

RCS : PARIS
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1989 B 11190
Numéro SIREN : 351 631 460
Nom ou dénomination : A.A.C.E. - AUDITEURS ASSOCIES CONSULTANTS EUROPEENS

Ce dépôt a été enregistré le 04/12/2019 sous le numéro de dépôt 124484



20191244842018

DATE DEPOT : 04/12/2019

N° DE DEPOT : 124484

N° GESTION : 1989B11190

N° SIREN : 351631460

DENOMINATION : A.A.C.E. - AUDITEURS ASSOCIES CONSULTANTS EUROPEENS

ADRESSE : 4 rue Firmin Gillot 75015 Paris

MILLESIME : 2018

.

A. A. C. E.
AUDITEURS ASSOCIES CONSULTANTS EUROPEENS

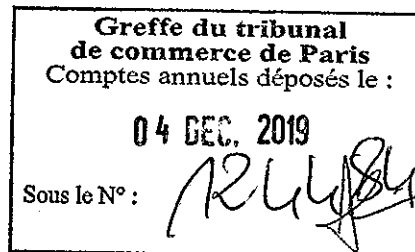
Société par Actions Simplifiée au capital de 370.000 Euros

Siège social : 4, rue Firmin Gillot – 75015 PARIS

R.C.S. : PARIS B 351 631 460

SIRET : 351 631 460 00042

Code APE : 6920 Z



PROJET D'AFFECTATION DES RESULTATS
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018

- Report à nouveau antérieur	352 020.75 €
- Bénéfice de l'exercice	171 472.50 €
Bénéfice distribuable	523 493.25 €

En :

- Autres réserves	200 000.00 €
- Report à nouveau	323 493.25 €
Comme ci-dessus	523 493.25 €

Cette affectation a été votée par l'Assemblée Générale Ordinaire du 28 juin 2019 dans sa troisième résolution.

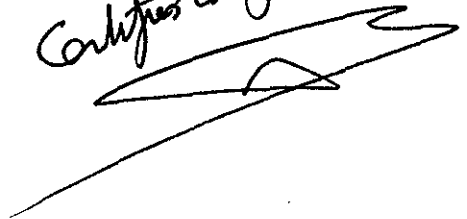
Carte conforme

SAS A A C E

4 rue Firmin Gillot
75015 PARIS

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

Constaté conforme



Bilan Actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2018	Net 31/12/2017
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	79 040	75 202	3 838	5 759
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	372 367		372 367	367 317
Créances rattachées aux participations	4 577 792		4 577 792	4 876 961
Autres titres immobilisés	61 000		61 000	61 000
Prêts				
Autres immobilisations financières	863		863	863
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	5 091 063	75 202	5 015 861	5 311 900
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	214 606		214 606	288 773
Autres créances	22 053		22 053	17 947
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	204 983		204 983	295
Charges constatées d'avance (3)				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	441 643		441 643	307 016
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	5 532 706	75 202	5 457 504	5 618 916

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)



Bilan Passif

	31/12/2018	31/12/2017
CAPITAUX PROPRES		
Capital	370 000	370 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	37 000	37 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	3 250 000	2 850 000
Report à nouveau	352 021	377 048
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	171 473	386 998
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	4 180 493	4 021 046
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	402 700	393 800
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	402 700	393 800
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	298 956	430 399
Emprunts et dettes financières diverses (3)	481 482	535 343
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	35 548	111 979
Dettes fiscales et sociales	52 324	126 349
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	6 000	
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	874 310	1 204 070
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	5 457 504	5 618 916

(1) Dont à plus d'un an (a)	230 235	281 583
(1) Dont à moins d'un an (a)	644 075	922 487
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		80 501
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de Résultat

	du 01/01/18 au 31/12/18 12 mois	%	du 01/01/17 au 31/12/17 12 mois	%	Variation absolue (montant)	Var. abs. (%)
Produits d'exploitation						
Ventes de marchandises						
Production vendue (biens)						
Production vendue (services)	316 187	100,00	357 825	100,00	-41 639	-11,64
Chiffre d'affaires net	316 187	100,00	357 825	100,00	-41 639	-11,64
Dont à l'exportation						
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Autres produits	39 780	12,58	11 070	3,09	28 710	259,35
Total produits d'exploitation	355 966	112,58	368 895	103,09	-12 929	-3,50
Charges d'exploitation						
Achats de marchandises						
Variation de stock (m/ses)						
Achats de m.p & aut.approv.						
Variation de stock (m.p.)						
Autres achats & charges externes	181 123	57,28	171 536	47,94	9 588	5,59
Impôts, taxes et vers. assim.	1 044	0,33	11 072	3,09	-10 028	-90,57
Salaire et Traitements	10 464	3,31	40 464	11,31	-30 000	-74,14
Charges sociales	8 179	2,59	23 359	6,53	-15 180	-64,98
Amortissements et provisions	10 821	3,42	8 682	2,43	2 139	24,63
Autres charges	15 002	4,74	15 003	4,19	-1	-0,01
Total charges d'exploitation	226 633	71,68	270 118	75,49	-43 482	-16,10
RESULTAT D'EXPLOITATION	129 333	40,90	98 780	27,61	30 553	30,93
Opérations en commun						
Produits financiers	55 389	17,52	58 524	15,80	-1 135	-2,01
Charges financières	8 919	2,82	9 788	2,73	-849	-8,89
RESULTAT FINANCIER	46 470	14,70	46 756	13,07	-286	-0,61
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	175 803	55,60	145 535	40,67	30 267	20,80
Produits exceptionnels			300 888	84,09	-300 888	-100,00
Charges exceptionnelles	3 488	1,10	45 847	12,81	-42 379	-92,44
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-3 468	-1,10	255 040	71,27	-258 508	-101,36
Participation des salariés aux résultats						
Impôts sur les bénéfices	862	0,27	13 577	3,79	-12 715	-93,65
BENEFICE OU PERTE	171 473		386 998		-215 526	-55,69

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS A A C E

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2018, dont le total est de 5 457 504 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 171 473 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2018 au 31/12/2018.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 01/01/1900 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2018 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations corporelles et incorporelles

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

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rebais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- * Matériel de transport : 4 à 5 ans
- * Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- * Matériel informatique : 3 ans
- * Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.



Règles et méthodes comptables

Créances

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

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.



Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	23 366			23 366
- Matériel de transport	36 650			36 650
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	19 025			19 025
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	79 040			79 040
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	5 244 278			4 950 180
- Autres titres immobilisés	61 000			61 000
- Prêts et autres immobilisations financières	863			863
Immobilisations financières	5 306 141			5 012 023
ACTIF IMMOBILISE	5 385 182			5 091 063

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions				
Apports				
Créations				
Réévaluations				

Augmentations de l'exercice

Ventilation des diminutions

Virements de poste à poste
Virements vers l'actif circulant
Cessions
Scissions
Mises hors service

Diminutions de l'exercice

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
SCI EUROPE VAVIN 06160 JUAN LES PINS			99,50	
SCI EUROPE ANTILLES 06160 JUAN LES PINS			99,00	
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				
SCI SCI EUROPE MEDITERRANEE 83700 ST RAPHAEL			50,00	
SARL LOISIRS EUROPE ANTILLES 06600 ANTIBES			49,00	
SA AACE EXPERTISE 75015 PARIS			49,66	
SAS MARIMMO 06600 ANTIBES			49,00	

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	21 344	501		21 845
- Matériel de transport	36 650			36 650
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	15 288	1 420		16 708
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	73 281	1 921		75 202
ACTIF IMMOBILISE	73 281	1 921		75 202

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 4 815 315 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations	4 577 792		4 577 792
Prêts			
Autres	863		863
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	214 606	214 606	
Autres	22 053	22 053	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	4 815 315	236 660	4 578 655

Prêts accordés en cours d'exercice
Prêts récupérés en cours d'exercice

Produits à recevoir

	Montant
Factures à établir	3 360
Total	3 360



Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 370 000,00 euros décomposé en 9 250 titres d'une valeur nominale de 40,00 euros.

Provisions

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges	393 800	8 900			402 700
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
Total	393 800	8 900			402 700

Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :

Exploitation	8 900
Financières	
Exceptionnelles	

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 874 310 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine	298 956	68 721	221 675	8 560
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	1 841	1 841		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	35 548	35 548		
Dettes fiscales et sociales	52 324	52 324		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	485 641	485 641		
Produits constatés d'avance				
Total	874 310	644 075	221 675	8 560

(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(*) Emprunts remboursés sur l'exercice 72 442

(**) Dont envers les associés 261 102

Charges à payer

	Montant
Sous-traitance générale	14 400
Honoraires à payer	5 000
Intérêts courus sur autres emprunts	1 841
Intérêts	14 978
Provision taxe d'apprentissage	550
Provision formation continue	534
Autres charges à payer	3 468
Taxe professionnelle	767
Total	41 538



Notes sur le compte de résultat

Charges et produits d'exploitation et financiers

Résultat financier

	31/12/2018	31/12/2017
Produits financiers de participation	35 132	35 779
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	20 257	20 745
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	55 389	56 524
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	8 919	9 768
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	8 919	9 768
Résultat financier	46 470	46 756

A.A.C.E

SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE
AU CAPITAL DE 370 000 EUROS
SIEGE SOCIAL : 4, RUE FIRMIN GILLOT
75015 PARIS
RCS PARIS B 351 631 460

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS
--

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018

Aux Associés de la SAS « A.A.C.E »,

En exécution de la mission qui m'a été confiée par votre Assemblée Générale, j'ai effectué mon audit des comptes annuels de la société, la SAS « A.A.C.E », relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion.

Référentiel d'audit

J'ai effectué mon audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

J'estime que les éléments que j'ai collectés sont suffisants et appropriés pour fonder mon opinion.

Les responsabilités qui m'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

J'ai réalisé ma mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui me sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2018 à la date d'émission de mon rapport, et notamment je n'ai pas fourni de services interdits par le Code de déontologie de la profession de Commissaire aux Comptes.

Justification des appréciations.

En application des dispositions de l'article L.823-9 et R823-7 du Code de commerce, relatives à la justification de mes appréciations, je porte à votre connaissance les informations suivantes qui, selon mon jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les titres de participation et les créances qui sont rattachés au bilan de votre société sont évalués comme indiqué dans la note « Règles et méthodes comptables » au paragraphe « Immobilisations financières » de l'annexe aux comptes annuels. Mon appréciation de ces évaluations s'est fondée sur le processus mis en place par votre société pour déterminer la valeur d'utilité des titres de participation et le caractère recouvrable des créances rattachées aux participations. Mes travaux ont notamment consisté à apprécier les données utilisées par votre société pour déterminer la valeur de ses filiales ainsi que le caractère recouvrable des créances rattachées. Sur ces bases, j'ai procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations et des dépréciations qui en ont résulté.

Je n'ai pas d'observations particulières à faire sur ces éléments.

Vérifications spécifiques.

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

Je n'ai pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés.

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 ses 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 Conseil d'Administration.

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

Il m'appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Mon 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 cumulées, 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, ma 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.

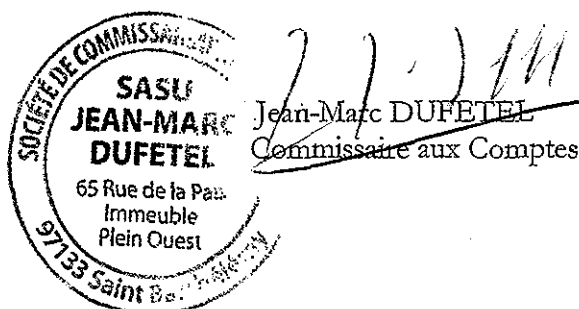
En outre :

- 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 Saint Barthélemy,

Le 13 juin 2019



Bilan Actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2018	Net 31/12/2017
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	79 040	75 202	3 838	5 759
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	372 367		372 367	367 317
Créances rattachées aux participations	4 577 792		4 577 792	4 876 961
Autres titres immobilisés	61 000		61 000	61 000
Prêts				
Autres immobilisations financières	863		863	863
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	5 091 063	75 202	5 015 861	5 311 900
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	214 606		214 606	288 773
Autres créances	22 053		22 053	17 947
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	204 983		204 983	295
Charges constatées d'avance (3)				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	441 643		441 643	307 016
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	5 532 706	75 202	5 457 504	5 618 916
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				



Bilan Passif

	31/12/2018	31/12/2017
CAPITAUX PROPRES		
Capital	370 000	370 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	37 000	37 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	3 250 000	2 850 000
Report à nouveau	352 021	377 048
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	171 473	386 998
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	4 180 493	4 021 046
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	402 700	393 800
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	402 700	393 800
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	298 956	430 399
Emprunts et dettes financières diverses (3)	481 482	535 343
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	35 548	111 979
Dettes fiscales et sociales	52 324	126 349
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	6 000	
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	874 310	1 204 070
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	5 457 504	5 618 916
(1) Dont à plus d'un an (a)	230 235	281 583
(1) Dont à moins d'un an (a)	644 075	922 487
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		80 501
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

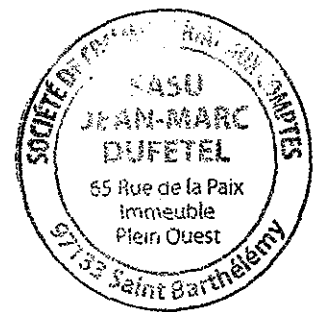


Compte de Résultat

	du 01/01/18 au 31/12/18 12 mois	%	du 01/01/17 au 31/12/17 12 mois	%	Variation absolue (montant)	Var. abs. (%)
Produits d'exploitation						
Ventes de marchandises						
Production vendue (biens)						
Production vendue (services)	316 187	100,00	357 825	100,00	-41 639	-11,64
Chiffre d'affaires net	316 187	100,00	357 825	100,00	-41 639	-11,64
Dont à l'exportation						
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Autres produits	39 780	12,58	11 070	3,09	28 710	259,35
Total produits d'exploitation	355 966	112,58	368 895	103,09	-12 929	-3,50
Charges d'exploitation						
Achats de marchandises						
Variation de stock (m/ses)						
Achats de m.p. & aut.approv.						
Variation de stock (m.p.)						
Autres achats & charges externes	181 123	57,28	171 536	47,94	9 588	5,59
Impôts, taxes et vers. assim.	1 044	0,33	11 072	3,09	-10 028	-90,57
Salaires et Traitements	10 464	3,31	40 464	11,31	-30 000	-74,14
Charges sociales	8 179	2,59	23 359	6,53	-15 180	-64,98
Amortissements et provisions	10 821	3,42	8 682	2,43	2 139	24,63
Autres charges	15 002	4,74	15 003	4,19	-1	-0,01
Total charges d'exploitation	226 633	71,68	270 116	75,49	-43 482	-16,10
RESULTAT D'EXPLOITATION	129 333	40,90	98 780	27,61	30 553	30,93
Opérations en commun						
Produits financiers	55 389	17,52	56 524	15,80	-1 135	-2,01
Charges financières	8 919	2,82	9 768	2,73	-849	-8,69
RESULTAT FINANCIER	46 470	14,70	46 756	13,07	-286	-0,61
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	175 803	55,60	145 535	40,67	30 267	20,80
Produits exceptionnels			300 886	84,09	-300 886	-100,00
Charges exceptionnelles	3 468	1,10	45 847	12,81	-42 379	-92,44
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-3 468	-1,10	255 040	71,27	-258 508	-101,36
Participation des salariés aux résultats						
Impôts sur les bénéfices	862	0,27	13 577	3,79	-12 715	-93,65
BENEFICE OU PERTE	171 473		386 998		-215 526	55,69



Annexe



Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS A A C E

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2018, dont le total est de 5 457 504 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 171 473 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2018 au 31/12/2018.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 15/05/2019 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2018 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

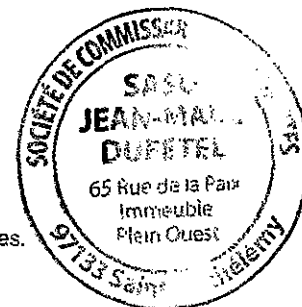
Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- 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.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.



Immobilisations corporelles et incorporelles

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

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- * Matériel de transport : 4 à 5 ans
- * Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- * Matériel informatique : 3 ans
- * Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Règles et méthodes comptables

Créances

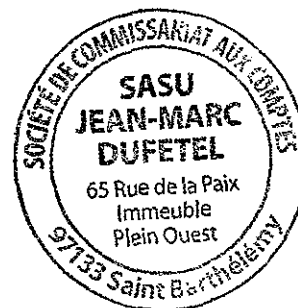
Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.



Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	23 366			23 366
- Matériel de transport	36 650			36 650
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	19 025			19 025
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	79 040			79 040
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	5 244 278			4 950 160
- Autres titres immobilisés	61 000			61 000
- Prêts et autres immobilisations financières	863			863
Immobilisations financières	5 306 141			5 012 023
ACTIF IMMOBILISE	5 385 182			5 091 063



Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
SCI EUROPE VAVIN 06160 JUAN LES PINS	3 048	-413 208	99,50	-7 153
SCI EUROPE ANTILLES 06160 JUAN LES PINS	762	-1 948 728	99,00	-127 370
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				
SCI SCI EUROPE MEDITERRANEE 83700 ST RAPHAEL	3 000	96 439	50,00	45 865
SARL LOISIRS EUROPE ANTILLES 06600 ANTIBES	20 000	-237 188	49,00	-42 790
SA AACE EXPERTISE 75015 PARIS	38 200	211 690	49,66	-23 392
SAS MARIMMO 06600 ANTIBES	10 000	-328 516	49,00	-86 281

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	21 344	501		21 845
- Matériel de transport	36 650			36 650
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	15 288	1 420		16 708
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	73 281	1 921		75 202
ACTIF IMMOBILISE	73 281	1 921		75 202



Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 4 815 315 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations	4 577 792		4 577 792
Prêts			
Autres	863		863
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	214 606	214 606	
Autres	22 053	22 053	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	4 815 315	236 660	4 578 655
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Factures à établir	3 360
Total	3 360



Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 370 000,00 euros décomposé en 9 250 titres d'une valeur nominale de 40,00 euros.

Provisions

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges	393 800	8 900			402 700
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
Total	393 800	8 900			402 700
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation		8 900			
Financières					
Exceptionnelles					



Notes sur le bilan

Dettes

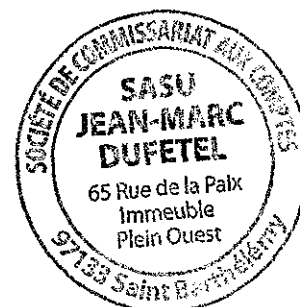
Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 874 310 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine	298 956	68 721	221 675	8 560
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	1 841	1 841		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	35 548	35 548		
Dettes fiscales et sociales	52 324	52 324		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	485 641	485 641		
Produits constatés d'avance				
Total	874 310	644 075	221 675	8 560
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	72 442			
(**) Dont envers les associés	261 102			

Charges à payer

	Montant
Sous-traitance générale	14 400
Honoraires à payer	5 000
Intérêts courus sur autres emprunts	1 841
Intérêts	14 978
Provision taxe d'apprentissage	550
Provision formation continue	534
Autres charges à payer	3 468
Taxe professionnelle	767
Total	41 538



Notes sur le compte de résultat

Charges et produits d'exploitation et financiers

Résultat financier

	31/12/2018	31/12/2017
Produits financiers de participation	35 132	35 779
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	20 257	20 745
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	55 389	56 524
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	8 919	9 768
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	8 919	9 768
Résultat financier	46 470	46 756

