

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 : 2017 B 05957
Numéro SIREN : 497 816 397
Nom ou dénomination : SILK HOLDING

Ce dépôt a été enregistré le 28/05/2019 sous le numéro de dépôt 39114

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 28-05-2019

N° DE DEPOT : 039114

N° GESTION : 2017B05957

N° SIREN : 497816397

DENOMINATION : SILK HOLDING

ADRESSE : 11-13 avenue de Friedland 75008 Paris

MILLESIME : 2018

SILK HOLDING SAS

11 Avenue de Friedland

75008 PARIS

COMPTES ANNUELS du 01/01/2018 au 31/12/2018

	Pages
- <i>Bilan actif-passif</i>	1 et 2
- <i>Compte de résultat</i>	3 et 4
- <i>Annexe</i>	5 à 10
- <i>Détail bilan</i>	11 et 12
- <i>Détail Compte de résultat</i>	13 et 14



[Handwritten signature]

DENJEAN & ASSOCIES

35 Avenue Victor Hugo

BP 266

75116 PARIS

01 45 02 20 00

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2018 12			Exercice N-1 31/12/2017 12
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets et droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	Immobilisations corporelles				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, matériel et outillage				
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations en cours				
Avances et acomptes					
Immobilisations financières (2)					
Participations mises en équivalence					
Autres participations	66 573 601		66 573 601	66 573 601	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
Total II	66 573 601		66 573 601	66 573 601	
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et acomptes versés sur commandes				
	Créances (3)				
	Clients et comptes rattachés	19 719 947		19 719 947	21 106 542
	Autres créances				
Capital souscrit - appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	1 960 573		1 960 573	1 797 922	
Charges constatées d'avance (3)					
Total III	21 680 520		21 680 520	22 904 464	
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	88 254 121		88 254 121	89 478 066

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

19 719 947

DENJEAN & ASSOCIES

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2018 12	Exercice N-1 31/12/2017 12
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 27 591 750) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	27 591 750 7 800 000	27 591 750 7 800 000
	Réserves		
	Réserve légale	37 010	
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	6 216	59 880-
Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	1 276 625	800 075	
Subventions d'investissement Provisions réglementées	1 724 157	1 724 157	
Total I	38 435 759	37 856 102	
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées		
Total II			
PROVISIONS	Provisions pour risques Provisions pour charges		
Total III			
DETTES (I)	Dettes financières Emprunts obligataires convertibles Autres emprunts obligataires Emprunts auprès d'établissements de crédit Concours bancaires courants Emprunts et dettes financières diverses	49 803 110	51 606 814
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes d'exploitation Dettes fournisseurs et comptes rattachés Dettes fiscales et sociales	15 253	15 150
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes		
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)		
	Total IV	49 818 362	51 621 964
	Ecarts de conversion passif (V)		
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	88 254 121	89 478 066

(1) Dont à moins d'un an

754 290

1 057 892

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2018 12			Exercice N-1 31/12/2017 12	
	France	Exportation	Total		
Produits d'exploitation (1)					
Ventes de marchandises					
Production vendue de biens					
Production vendue de services					
Chiffre d'affaires NET					
Production stockée					
Production immobilisée					
Subventions d'exploitation					
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges					
Autres produits					0
Total des Produits d'exploitation (I)					0
Charges d'exploitation (2)					
Achats de marchandises					
Variation de stock (marchandises)					
Achats de matières premières et autres approvisionnements					
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)					
Autres achats et charges externes *				37 320	137 193
Impôts, taxes et versements assimilés				76	116
Salaires et traitements					
Charges sociales					
Dotations aux amortissements et dépréciations					
Sur immobilisations : dotations aux amortissements					
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations					
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations					
Dotations aux provisions					
Autres charges					
Total des Charges d'exploitation (II)				37 396	137 077
1 - Résultat d'exploitation (I-II)				37 396	137 077
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun					
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)					
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)					

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2018	Exercice N-1 31/12/2017
Produits financiers		
Produits financiers de participations (3)	1 749 947	1 206 860
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	303 112	357 948
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total V	2 053 059	1 564 808
Charges financières		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)	739 038	901 886
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total VI	739 038	901 886
2. Résultat financier (V-VI)	1 314 021	662 923
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	1 276 625	800 000
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		75
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
Total VII		75
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
Total VIII		
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)		75
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
Total des produits (I+III+V+VII)	2 053 059	1 564 883
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	776 434	764 809
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	1 276 625	800 075

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

ANNEXE

SOMMAIRE

	page
Faits caractéristiques de l'exercice	5
Evènements significatifs postérieurs à la clôture	5
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	5
Permanence ou changement de méthodes	5
Informations générales complémentaires	5
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	7
Etat des provisions	7
Etat des échéances des créances et des dettes	7
Composition du capital social	7
Titres immobilisés	7
Produits à recevoir	8
Charges à payer	8
Charges et produits constatés d'avance	8
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	
Charges et produits financiers concernant les entr. liées	9
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Dettes garanties par des sûretés réelles	9
Identité des sociétés mères consolidant les comptes	9
Liste des filiales et participations	10

ANNEXE

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Néant.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec le règlement ANC 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

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

Informations générales complémentaires

A) Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placements

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

B) Etat des créances et des dettes

Voir tableaux pages suivantes.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

C) Engagement retraite

La société n'employant pas de personnel, aucun engagement de retraite n'a été provisionné.

D) Affectation du résultat

Le résultat de l'exercice clos le 31 Décembre 2018 se solde par un bénéfice net de 1 276 625 euros.

La variation des capitaux propres au 31 Décembre 2018 s'explique par:
- la formation du résultat de l'exercice clos au 31 Décembre 2018.

E) Divers

Il a été comptabilisé une charge de 8 243 euros au titre du commissariat aux comptes en 2018.

F) Disponibilités

Le poste "disponibilités" au bilan comprend les soldes des comptes bancaires suivants:

- Banque AIB pour 761 850.86 euros.
- Banque Société Générale pour 195 608.81 euros.

Aucune transaction avec les parties liées n'a été conclue à des conditions anormales de marché.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres participations	66 573 601		
TOTAL	66 573 601		
TOTAL GENERAL	66 573 601		

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres participations			66 573 601	
TOTAL			66 573 601	
TOTAL GENERAL			66 573 601	

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	1 724 157				1 724 157
TOTAL	1 724 157				1 724 157
TOTAL GENERAL	1 724 157				1 724 157

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Groupe et associés	19 719 947	0	19 719 947
TOTAL	19 719 947	0	19 719 947

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	15 253	15 253		
Groupe et associés	49 803 110	739 038		49 064 072
TOTAL	49 818 362	754 290		49 064 072

Composition du capital social

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

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
ACTIONS	10.0000	2 759 175			2 759 175

Le capital est entièrement libéré.

Titres immobilisés

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

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, sont estimés à leur coût d'acquisition qui correspond au prix d'achat et aux frais accessoires ou à la valeur d'apport. La valeur comptable des principaux actifs immobilisés est comparée à la valeur de marché estimée. Une expertise indépendante sert de référence pour ces actifs immobilisés.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

Lorsque la valeur de marché estimée est inférieure à la valeur nette comptable, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. Elle est éventuellement complétée par une provision pour risque dans le cas où la valeur d'inventaire serait négative.

Au titre de l'exercice 2018, aucune provision n'a été constatée. Les frais d'acquisition des titres sont amortis linéairement sur 5 ans.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres créances	113 404
Disponibilités	179
Total	113 583

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes financières diverses	739 038
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15 253
Total	754 291

Charges et produits constatés d'avance

Néant.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	739 038	2 049 944
Dont entreprises liées	739 038	2 049 944

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Dettes garanties par des sûretés réelles

(PCG Art. 531-2/9)

Néant.

Identité des sociétés mères consolidant les comptes

(PCG Art. 831-3)

Dénomination sociale	Forme	Capital	Siège social
CNP ASSURANCES	SA	686618477	4 place Raoul Dautry 75015 PARIS

DETAIL BILAN ACTIF

ACTIF	Exercice N 31/12/2018 12	Exercice N-1 31/12/2017 12
AUTRES PARTICIPATIONS	66 573 601	66 573 601
26182000 TITRES DE PARTICIPAT° / AUTRES	64 849 444	64 849 444
26182100 FRAIS D ETABLISSEMENT	1 724 157	1 724 157
Total II	66 573 601	66 573 601
AUTRES CREANCES	19 719 947	21 106 542
45520000 C/C VILLE L'EVEQUE	19 606 542	21 106 542
45881000 INT COURUS / PRET VILLE L'EVEQ	113 404	
DISPONIBILITES	1 960 573	1 797 922
51210000 BANQUE	761 851	761 851
51220000 BANQUE SOCIETE GENERALE	195 609	1 036 071
51230000 SOCIETE GENERALE - CAT	1 002 935	
51880000 INTERETS COURUS A RECEVOIR	179	
Total III	21 680 520	22 904 464
TOTAL GÉNÉRAL	88 254 121	89 478 066

DETAIL BILAN PASSIF

PASSIF	Exercice N 31/12/2018 12	Exercice N-1 31/12/2017 12
CAPITAL	27 591 750	27 591 750
10130000 CAPITAL SOUSCRIT-APPELE, VERSE	27 591 750	27 591 750
PRIMES D'EMISSION, DE FUSION, D'APPORT	7 800 000	7 800 000
10410000 PRIME D EMISSION	7 800 000	7 800 000
RESERVE LEGALE	37 010	
10610000 RESERVE LEGALE	37 010	
REPORT A NOUVEAU	6 216	59 880
11000000 REPORT A NOUVEAU (CREDITEUR)	6 216	
11900000 REPORT A NOUVEAU (DEBITEUR)		59 880
RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)	1 276 625	800 075
PROVISIONS REGLEMENTEES	1 724 157	1 724 157
14500000 AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	1 724 157	1 724 157
Total I	38 435 759	37 856 102
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERSES	49 803 110	51 606 814
45510000 C/C CNP ASSURANCES	49 064 072	50 564 072
45581000 INTERETS COURUS C/C CNP	739 038	856 148
45881000 INT COURUS / PRET VILLE L'EVEQ		186 594
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	15 253	15 150
40810000 FOURNISSEURS - FNP	15 253	15 150
Total IV	49 818 362	51 621 964
TOTAL GÉNÉRAL	88 254 121	89 478 066

DETAIL COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2018 12	Exercice N-1 31/12/2017 12
Chiffre d'affaires NET		
AUTRES PRODUITS	0	
75800000 PRODUIT DE GESTION COURANTE	0	
Total des Produits d'exploitation	0	
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	37 320	137 193-
60640000 FOURNITURES ADMINISTRATIVES		20
62262000 HONORAIRES AUDIT	8 243	13 679
62263000 HONORAIRES DIVERS	1 128	2 225
62265000 HONORAIRES DTZ	24 000	24 000
62270000 FRAIS D'ACTES ET CONTENTIEUX	93	178 791-
62600000 FRAIS POSTAUX		100
62780000 FRAIS BANCAIRES	3 856	1 573
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	76	116
63511000 CET	76	116
Total des Charges d'exploitation	37 396	137 077-
Résultat d'exploitation	37 396-	137 077
PRODUITS FINANCIERS DE PARTICIPATIONS	1 749 947	1 206 860
76110000 DIVIDENDES	1 749 947	1 206 860
AUTRES INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES	303 112	357 948
76380000 INTERETS / PRET VILLE EVEQUE	299 998	357 439
76810000 PRODUITS FINANCIERS	3 114	510
Total des Produits financiers	2 053 059	1 564 808
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	739 038	901 886
66112000 INTERETS COURUS C/C CNP	739 038	856 148
66160000 AUTRES CHARGES D'INTERETS		45 738
Total des Charges financières	739 038	901 886
Résultat financier	1 314 021	662 923
Résultat courant avant impôts	1 276 625	800 000
PRODUITS EXCEPTIONNELS SUR OPERATIONS DE GESTION		75
77180000 PRODUITS EXCEPTIONNELS		75
Total des Produits exceptionnels		75
Résultat exceptionnel		75
Total des produits	2 053 059	1 564 883
Total des charges	776 434	764 809

**PROCES-VERBAL DES DECISIONS
DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 16 AVRIL 2019**

L'an deux mille dix-neuf, le seize avril à dix-sept heures, au siège social,

L'Associé unique CNP Assurances, Société Anonyme régie par le Code des assurances, au capital de 686.618.477 euros, ayant son siège social sis 4, place Raoul Dautry – 75015 PARIS, et identifiée au SIREN sous le numéro 341.737.062 ;

Représentée par Madame Virginie DUCABLE, dûment habilité à l'effet des présentes.

I – A PREABLEMENT EXPOSE CE QUI SUIT :

Après avoir pris connaissance des comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2018 et de rapport de gestion sur les opérations de l'exercice écoulé établis par DTZ INVESTORS FRANCE, Président non-associé, ainsi que du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels de la Société ERNST & YOUNG.

II – A PRIS LES DECISIONS SUIVANTES RELATIVES A :

- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2018 et quitus à la Présidence ;
- Affectation du résultat ;
- Le rapport de gestion du Président ;
- Le rapport général du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018 ;
- Nomination du nouveau Commissaire aux comptes titulaire ;
- Pouvoirs en vue des formalités ;

PREMIERE DECISION

L'Associé unique, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Président sur l'activité de la Société et les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2018 et du rapport général du Commissaire aux comptes approuve ledit rapport de gestion ainsi que l'inventaire et les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2018 lesquels font apparaître un bénéfice de 1.276.625 euros.

En conséquence, l'Associé unique donne au Président quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour l'exercice écoulé.

L'Associé unique prend acte que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal, visées à l'article 39.4 du Code général des impôts.

DEUXIEME DECISION

L'Associé unique constate que le bénéfice net comptable de l'exercice s'élève à 1.276.625 euros et compte tenu d'un report à nouveau de 6.216 euros, nous vous proposons de l'affecter de la façon suivante :

- 63.831 euros à la réserve légale ;
- 1.214.037 euros à la distribution de dividendes ;
- 4.973 euros au compte Report A Nouveau.

Le dividende unitaire est donc de 0,442 euros.

Le dividende en numéraire sera mis en paiement au siège social dans les plus brefs délais.

Le compte Report à Nouveau sera ainsi porté à 4.973 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, les sommes distribuées à titre de dividendes, pour les trois exercices précédents, ont été les suivantes :

Exercice	Dividendes distribués
2017	696.969 €
2016	0 €
2015	0 €

TROISIEME DECISION

L'Associé unique, constatant que le mandat du Commissaire aux comptes titulaire ERNST & YOUNG ET AUTRES, est arrivé à expiration, décide de désigner pour le mandat de Commissaire aux comptes titulaire, la société PRICEWATERCOOPERS sis 63, rue de Villiers - 92200 Neuilly sur Seine, pour une période de six exercices expirant à l'issue de l'assemblée appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos en 2024.

L'Associé unique, constatant que le mandat d'AUDITEX, Commissaire aux comptes suppléant, est arrivé à expiration, décide de ne plus désigner de Commissaire aux comptes suppléant n'étant plus obligatoire conformément aux dispositions de l'article L.823-1 du Code de Commerce.

QUATRIEME DECISION

L'Associé unique confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes, à l'effet d'accomplir toutes formalités légales de publicité.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal signé par l'associé unique et répertorié sur le registre des décisions de l'Associé unique.



CNP Assurances

Représenté par Mme Virginie DUCABLE

Associé

Silk Holding

Exercice clos le 31 décembre 2018

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



Silk Holding

Exercice clos le 31 décembre 2018

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Silk Holding,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Silk Holding 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.

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.

La note « Titre immobilisés » de l'annexe expose les règles et les principes comptables relatifs à l'évaluation de la valeur d'utilité des titres de participation détenus par votre société. Dans le cadre de nos appréciations, nous avons vérifié le bien-fondé de l'approche retenue ainsi que de la cohérence d'ensemble des hypothèses utilisées et des évaluations qui en résultent.

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 à l'associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-4 du Code de commerce.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités 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.

Paris-La Défense, le 1^{er} mars 2019

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres



Jean-Philippe Bertin

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2018 12			Exercice N-1 31/12/2017 12
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets et droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	Immobilisations corporelles				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, matériel et outillage				
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations en cours				
Avances et acomptes					
Immobilisations financières (2)					
Participations mises en équivalence					
Autres participations	66 573 601		66 573 601	66 573 601	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
Total II	66 573 601		66 573 601	66 573 601	
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et acomptes versés sur commandes				
	Créances (3)				
	Clients et comptes rattachés	19 719 947		19 719 947	21 106 542
	Autres créances				
Capital souscrit - appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	1 960 573		1 960 573	1 797 922	
Charges constatées d'avance (3)					
Total III	21 680 520		21 680 520	22 904 464	
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	88 254 121		88 254 121	89 478 066	

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

19 719 947

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2018 12	Exercice N-1 31/12/2017 12
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 27 591 750)	27 591 750	27 591 750
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	7 800 000	7 800 000
	Ecarts de réévaluation		
	Réserves		
	Réserve légale	37 010	
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	6 216	59 880
Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	1 276 625	800 075	
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	1 724 157	1 724 157	
Total I	38 435 759	37 856 102	
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
Total II			
PROVISIONS	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total III		
DETTES (1)	Dettes financières		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts auprès d'établissements de crédit		
	Concours bancaires courants		
	Emprunts et dettes financières diverses	49 803 110	51 606 814
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes d'exploitation			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15 253	15 150	
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)		
	Total IV	49 818 362	51 621 964
	Ecarts de conversion passif (V)		
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	88 254 121	89 478 066	

(1) Dont à moins d'un an

754 290

1 057 892

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2018 12			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	31/12/2017 12
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services				
Chiffre d'affaires NET				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits			0	
Total des Produits d'exploitation (I)			0	
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)				
Autres achats et charges externes *			37 320	137 193
Impôts, taxes et versements assimilés			76	116
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations aux amortissements et dépréciations				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges				
Total des Charges d'exploitation (II)			37 396	137 077
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			37 396	137 077
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2018 12	Exercice N-1 31/12/2017 12
Produits financiers		
Produits financiers de participations (3)	1 749 947	1 206 860
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	303 112	357 948
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total V	2 053 059	1 564 808
Charges financières		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)	739 038	901 886
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total VI	739 038	901 886
2. Résultat financier (V-VI)	1 314 021	662 923
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	1 276 625	800 000
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		75
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
Total VII		75
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
Total VIII		
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)		75
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
Total des produits (I+III+V+VII)	2 053 059	1 564 883
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	776 434	764 809
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	1 276 625	800 075

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

1 564 299
856 148

ANNEXE

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Néant.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec le règlement ANC 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

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

Informations générales complémentaires

A) Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placements

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

B) Etat des créances et des dettes

Voir tableaux pages suivantes.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

C) Engagement retraite

La société n'employant pas de personnel, aucun engagement de retraite n'a été provisionné.

D) Affectation du résultat

Le résultat de l'exercice clos le 31 Décembre 2018 se solde par un bénéfice net de 1 276 625 euros.

La variation des capitaux propres au 31 Décembre 2018 s'explique par:

- la formation du résultat de l'exercice clos au 31 Décembre 2018.

E) Divers

Il a été comptabilisé une charge de 8 243 euros au titre du commissariat aux comptes en 2018.

F) Disponibilités

Le poste "disponibilités" au bilan comprend les soldes des comptes bancaires suivants:

- Banque AIB pour 761 850.86 euros.
- Banque Société Générale pour 195 608.81 euros.

Aucune transaction avec les parties liées n'a été conclue à des conditions anormales de marché.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres participations	66 573 601		
TOTAL	66 573 601		
TOTAL GENERAL	66 573 601		

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres participations			66 573 601	
TOTAL			66 573 601	
TOTAL GENERAL			66 573 601	

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	1 724 157				1 724 157
TOTAL	1 724 157				1 724 157
TOTAL GENERAL	1 724 157				1 724 157

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Groupe et associés	19 719 947	0	19 719 947
TOTAL	19 719 947	0	19 719 947

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	15 253	15 253		
Groupe et associés	49 803 110	739 038		49 064 072
TOTAL	49 818 362	754 290		49 064 072

Composition du capital social

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

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
ACTIONS	10.0000	2 759 175			2 759 175

Le capital est entièrement libéré.

Titres immobilisés

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

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, sont estimés à leur coût d'acquisition qui correspond au prix d'achat et aux frais accessoires ou à la valeur d'apport. La valeur comptable des principaux actifs immobilisés est comparée à la valeur de marché estimée. Une expertise indépendante sert de référence pour ces actifs immobilisés.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

Lorsque la valeur de marché estimée est inférieure à la valeur nette comptable, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. Elle est éventuellement complétée par une provision pour risque dans le cas où la valeur d'inventaire serait négative.

Au titre de l'exercice 2018, aucune provision n'a été constatée. Les frais d'acquisition des titres sont amortis linéairement sur 5 ans.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres créances	113 404
Disponibilités	179
Total	113 583

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes financières diverses	739 038
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15 253
Total	754 291

Charges et produits constatés d'avance

Néant.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	739 038	2 049 944
Dont entreprises liées	739 038	2 049 944

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Dettes garanties par des sûretés réelles

(PCG Art. 531-2/9)

Néant.

Identité des sociétés mères consolidant les comptes

(PCG Art. 831-3)

Dénomination sociale	Forme	Capital	Siège social
CNP ASSURANCES	SA	686618477	4 place Raoul Dautry 75015 PARIS

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 831-3 et 832-13)

Société	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société
				brute	nette					
A. Renseignements détaillés - Filiales détenues à + de 50% - 13 15 VILLE L EVEQUE - Participations détenues entre 10 et 50 %	6 034 400	8 551 596	100.00	64 849 444	64 849 444	19 606 542	3 284 388	1 741 913	1 749 947	
B. Renseignements globaux - Filiales non reprises en A - Participations non reprises en A										