

RCS : VERSAILLES

Code greffe : 7803

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2018 B 02782

Numéro SIREN : 523 880 474

Nom ou dénomination : 5ASEC LATAM

Ce dépôt a été enregistré le 03/09/2018 sous le numéro de dépôt 15525

5àSec LATAM
Société par Actions Simplifiée
Au Capital de 302.548 Euros
Siège social : 60, Route de Sartrouville
Parc des Grillons Bât 6
78230 Le Pecq
R.C.S Versailles 523 880 474

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017

COMPTES ANNUELS

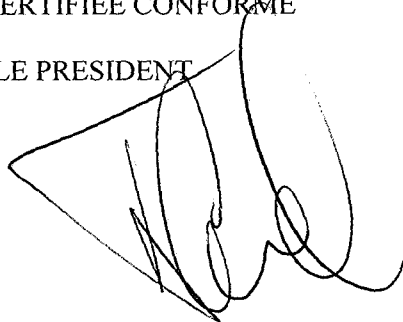
BILAN

COMPTE DE RESULTATS

ANNEXE

COPIE CERTIFIEE CONFORME

LE PRESIDENT

A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized 'M' or 'W' followed by a large loop, is written over the text 'LE PRESIDENT'.

ACTIFS	Brut	Amort/Prov	31.12.2017		31.12.2016		PASSIFS	31.12.2017		31.12.2016	
			Net	Net	Net	Net					
ACTIF IMMOBILISE							CAPITAUX PROPRES				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	-	-	-	-	-	-	CAPITAL & RESERVES				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	-	-	-	-	-	-	Capital souscrit - appelé - versé	302 548	302 548	3 998 561	
							Reserve Legale	450	450	450	
							Prime d'émission	-0	-0	1 332 519	
							Report à nouveau	1	1	-8 377 601	
							Bénéfice de l'exercice	-59 740	-59 740	249 069	
							Total CAPITAUX PROPRES	243 259	243 259	-2 797 002	
Total ACTIF IMMOBILISE	8 421 194	8 021 764	399 430	399 430	399 430	399 430	PROVISIONS				
							Provisions pour risques et charges	-	-	-	
							Provisions pour perte de change	297 759	297 759	297 759	
ACTIF CIRCULANT							Total PROVISIONS	297 759	297 759	297 759	
CREANCES							DETTES				
CREANCES FISCALES ET SOCIALES							EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILEES				
Crédit de TVA	-	-	-	-	-	-		-	-	-	
Tva deductible	-	-	-	-	-	-		-	-	-	
CREANCES CLIENTS							DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES				
Clients Groupe	-	-	-	-	-	-	Fournisseurs	219	219	5 277	
							Fournisseurs-factures non parvenues	5 000	5 000	5 193	
							Fournisseurs Groupe	34 619	34 619	36 125	
							Compte courants SàSec Group	117 620	117 620	3 165 667	
							Compte d'associé	-	-	-	
Total CREANCES							Total DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	157 457	157 457	3 212 263	
DISPONIBILITES							DETTES FISCALES ET SOCIALES	75	75	75	
							AUTRES DETTES				
							SàSec Group	-	-	-	
							Débiteurs divers	-	-	-	
Total ACTIF CIRCULANT	1 361	-	1 361	1 361	1 361	1 361	Total AUTRES DETTES	-	-	-	
Ecart de conversion actif	297 759	-	297 759	297 759	297 759	297 759	Total DETTES	157 532	157 532	3 212 338	
Total ACTIFS	8 720 314	8 021 764	698 550	698 550	713 095	713 095	Total PASSIFS	698 550	698 550	713 095	

	31.12.2017	31.12.2016
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Autres produits de Gestion courante	-	-
Total PRODUITS D'EXPLOITATION	-	-
CHARGES D'EXPLOITATION		
AUTRES SERVICES EXTERIEURS		
Refacturation couts	24 068	25 574
Honoraires Avocats	14 704	14 563
Honoraires commissaires aux comptes	5 143	6 306
Honoraires divers	-	-
Frais d'actes et de contentieu	-	-
Services bancaires et assimilé	442	809
Déplacements	-	-
Frais postaux	-	-
Divers	-	-
Total AUTRES SERVICES EXTERIEURS	44 357	47 251
DOT. .AUX AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS		
Dot°aux provisions pour risques et charges		
Total DOT. .AUX AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS	-	-
IMPOTS TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES		
Autres impots taxes et versements assimilés	5	75
Total IMPOTS TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	5	75
Total CHARGES D'EXPLOITATION	44 362	47 326
RESULTAT EXPLOITATION	-44 362	-47 326
PRODUITS FINANCIERS		
Produits des autres titres		
Gain de change constaté		
Autres produits financiers		312 000
Reprise sur provisions pour risques et charges		249 383
Total PRODUITS FINANCIERS	-	561 383
CHARGES FINANCIERES		
Intérêts des comptes courants	15 378	31 504
Perte de change constaté		8 514
Interets bancaires		-
Dot°aux provisions pour deprec. immobilisations financieres		-
Dot°aux provisions pour risques et charges		297 759
Total CHARGES FINANCIERES	15 378	337 777
RESULTAT FINANCIER	-15 378	223 605
PRODUITS EXCEPTIONNELS		76 427
Total PRODUITS EXCEPTIONNELS	-	76 427
CHARGES EXCEPTIONNELLES		3 637
Total CHARGES EXCEPTIONNELLES	-	3 637
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-	72 790
Impot sur les benefices	-	-
TOTAL PRODUITS	-	637 810
TOTAL CHARGES	-59 740	-388 740
Resultat de l'exercice	-59 740	249 069

Annexes légales

Le total du bilan s'élève à 698 549,85 euros et le compte de résultat dégage une perte de 59 739,91 euros, pour cet exercice clos le 31/12/2017.

La société n'a pas de salarié.

Pour information les honoraires des commissaires aux comptes pour 2017 ont été provisionnés à hauteur de 5 000€ HT.

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



SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Eléments relevant de plusieurs postes du bilan
- Fonds commercial
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges à répartir sur plusieurs exercices
- Composition du capital social
- Tableau de variation des capitaux propres
- Ventilation du chiffre d'affaires net
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Engagements financiers
- Accroissements et allègements de la dette future d'impôts



Règles et méthodes comptables

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

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La société est soumise au régime du réel simplifié. Ses comptes sont consolidés chez 5àSec Group.

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

5àSec Latam présente ses comptes selon les principes et méthodes comptables définis par le plan comptable général tel que présenté par le règlement de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) N° 2016-07 du 4 novembre 2016 (Règlement homologué par arrêté du 26 décembre 2016 publié au Journal Officiel du 28 décembre 2016).

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS

Immobilisations Financières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat. Un test de dépréciation potentielle des titres immobilisés est effectué annuellement. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur des titres est inférieure à la valeur comptable.

CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur comptable.

Les transactions effectuées en devises sont enregistrées au cours du jour de la transaction ou au cours de règlement lorsque celui-ci est connu. Les écarts de change latents à la clôture sont comptabilisés en écart de conversion actif ou passif, les écarts de conversion actif donnant lieu à une provision pour perte de change

Informations complémentaires pour donner une image fidèle

Afin de permettre une meilleure lecture des états financiers il faut préciser les faits suivants :

- Les comptes de la société sont consolidés avec ceux de 5àsec Group SAS – 60 route de Sartrouville – 78 230 LE PECQ au Capital de 6245.97 euros.
- Le capital social a été augmenté de 3.100.000 € par incorporation d'une partie de la créance de compte courant de l'associé unique, et puis réduit de 6.796.013 Euros par imputation sur les pertes.
A l'issue de ces opérations les capitaux propres de la société ont été reconstitués.
Cette incorporation de créances a permis outre la reconstitution des capitaux propres de réduire notre endettement d'autant.
- La société a transféré son siège social au – 60 Route de Sartrouville – 78 230 LE PECQ le 17/05/2018.



Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement Fonds commercial Autres immobilisations incorporelles Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Installations générales, agencements, constructions Installations techniques, matériel et outillages industriels Autres installations, agencements, aménagements Matériel de transport Matériel de bureau, informatique, mobilier Emballages récupérables et divers Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes			
TOTAL			
Participations évaluées par équivalence Autres participations Autres titres immobilisés Prêts et autres immobilisations financières	8 421 194		
TOTAL	8 421 194		
TOTAL GENERAL	8 421 194		

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réev. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL				
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés			8 421 194	
Prêts et autres immobilisations financières				
TOTAL			8 421 194	
TOTAL GENERAL			8 421 194	

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentatio ns dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				
Pour investissement				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92				
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92				
Pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées				
Pour litiges				
Pour garanties données clients				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change	297 759			297 759
Pour pensions et obligations				
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions				
TOTAL Provisions	297 759			297 759
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation	8 021 764			8 021 764
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients				
Autres dépréciations				
TOTAL Dépréciations	8 021 764	-	-	8 021 764
TOTAL GENERAL	8 319 523			8 319 523
Dont dotations et reprises :				
- d'exploitation				
- financières				
- exceptionnelles				

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A			
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL			
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	39 838	39 838		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A				
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	75	75		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	117 620		117 620	
Autres dettes				
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	157 533	39 913	117 620	-
Emprunts souscrits en cours d'exercice	0			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	0			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés	0			

Éléments relevant de plusieurs postes du bilan

(Entreprises liées ou avec lesquelles la société a un lien de participation)

	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce
	Liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances			
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		34 619	
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		117 620	
Produits de participation			
Autres produits financiers			
Charges financières		15 378	

Les charges financières correspondent aux intérêts du compte courant avec 5àSec Group. Ce taux d'intérêt est calculé en fonction des conditions normales du marché.

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 000
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	5 000

Transaction intragroup impactant le P&L

31.12.2017	Dont transaction intragroup
------------	-----------------------------

Charges		
Refacturation couts	24 068	24 068
Honoraires Avocats	14 704	
Honoraires commissaires aux comptes	5 143	
Honoraires divers	0	
Frais d'actes et de contentieux	0	
Services bancaires et assimilé	442	
Déplacements	0	
Frais postaux		
Perte de change constatée	0	
Dot°aux provisions pour risques et charges	0	
Dot°aux provisions pour deprec. Immobilisations financières	0	
Autres impôts taxes et versements assimilés	5	
Intérêts des comptes courants	15 378	15 378
Total	57 740	39 446

Produits		
Produits des autres titres		
Autres produits financiers		
Reprise de provisions pour risques et charges		
Gain de change constaté		
Total	0	0

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	302 548	1
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	302 548	1

Le capital est entièrement libéré.

Tableau de variation des capitaux propres

	31.12.2016	variation	Affectation 2016	Résultat 2017	31.12.2017
Capital social	3 998 561	- 3 696 013			302 548
Reserve Legale	450				450
Prime d'émission	1 332 519	- 1 332 519			-
BSA					
Réserve indisponible					
RAN	- 8 377 601	8 128 532	249 069		-
Résultat	249 069		- 249 069	- 59 740	- 59 740
Total	- 2 797 002	3 100 000	-	- 59 740	243 258

Au cours de l'exercice il a été procédé à un coup d'accordéon afin de reconstituer les capitaux propres par un abandon de créances pour après déduire le capital par le nombre d'actions.

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	- 59 740	
Résultat exceptionnel (et participation)	0	
Résultat comptable	- 59 740	

Engagements donnés	Montant
TOTAL	
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties Autres engagements reçus :	
TOTAL	
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Accroissements de la dette future d'impôts	Montant
ACCROISSEMENTS Provisions règlementées : Autres :	
TOTAL	
Allègements de la dette future d'impôts	
ALLEGEMENTS Provisions non déductibles l'année de comptabilisation : Autres :	
TOTAL	
Nature des différences temporaires	
Amortissements réputés différés Déficits reportables Moins-values à long terme	

Filiales et participations Latam

FILIALES ET PARTICIPATIONS PRINCIPALES en K€	BRB	Dilexia	Participacoes
Capital	1	1	746
Capitaux propres avant résultat exercice	46	409	-8 311
Quote-part du capital détenue	100%	70%	100%
Valeur comptable des titres : bruts	943	845	6 630
Valeur comptable des titres : nettes	177	219	0
Prêts et avances consentis	0	0	0
Montant des cautions et avals donnés	0	0	0
Chiffre d'affaires HT	2 161	1 402	0
Résultat du dernier exercice clos	-21	173	-840
Dividendes encaissés au cours de l'exercice	56	0	0

5àSec LATAM
Société par Actions Simplifiée
Au Capital de 302.548 Euros
Siège social : 60, Route de Sartrouville
Parc des Grillons Bât 6
78230 Le Pecq
R.C.S Versailles 523 880 474

PROCES-VERBAL DES DECISIONS
DE L'ASSOCIE DU 27 JUIN 2018

L'an deux mille dix-huit et le vingt-sept Juin à 16 heures, la société 5àsec Group, S.A.S. au capital de 6.364,90 € dont le siège est 6, Parc des Grillons, 60 Route de Sartrouville, 78230 Le Pecq, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Versailles sous le numéro 498 018 233, associée unique, représentée par Monsieur Nicolas BOUCAULT, représentant de la société Financière Hygie Présidente de 5àSec Group, a pris au 13, Bd Edgar Quinet, 75014 Paris, les décisions ci-après.

Monsieur Nicolas BOUCAULT préside la séance en sa qualité de Président.

M. le Président constate :

- que le Cabinet CONSTANTIN, commissaire aux comptes titulaire, régulièrement convoqué, est absent et excusé.

Le président dépose sur le bureau :

- La copie de la lettre de convocation du commissaire aux comptes titulaire
- Le rapport de gestion du Président
- Les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe)
- Le rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes de l'exercice
- Le texte des décisions proposées

Le président déclare que les documents devant, selon la législation en vigueur, être communiqués à l'associé, ont été tenus à sa disposition au siège social dans les délais légaux et statutaires.

Le président rappelle que l'associée est appelée à se prononcer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport du Président sur la gestion et les opérations de l'exercice clos le 31 Décembre 2017,
- Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes de cet exercice,
- Approbation desdits rapports, comptes et bilan, quitus au Président,
- Affectation des résultats,
- Conventions de l'article L227-10 du code de commerce
- Pouvoirs pour effectuer les formalités.

M

PREMIERE DECISION

L'associé unique, après avoir entendu la lecture du rapport du Président et du rapport du Commissaire aux Comptes, approuve dans toutes leurs parties le rapport du Président, les comptes et le bilan de l'exercice clos le 31 Décembre 2017 tels qu'ils sont présentés, ainsi que les actes de gestion accomplis par le Président au cours de l'exercice écoulé.

En conséquence, il donne quitus entier et sans réserve au Président de l'exécution de son mandat au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2017.

DEUXIEME DECISION

L'associé unique décide d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à 59.740 € en compte report à nouveau.

L'associé unique pour répondre aux prescriptions de l'article 243 bis de code général des impôts, prend acte qu'il lui a été rappelé qu'il n'a été distribué aucun dividende au titre des trois derniers exercices.

TROISIEME DECISION

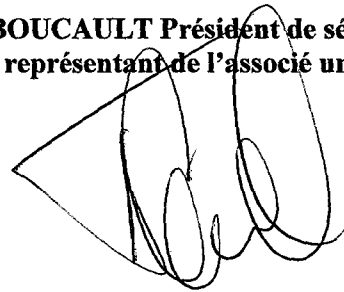
L'associé unique prend acte qu'il n'y a pas de conventions au sens de l'article L227-10 du Code de Commerce.

QUATRIEME DECISION

L'associé unique confère tous pouvoirs au porteur d'un original ou d'une copie du procès-verbal des présentes délibérations pour procéder aux formalités de publicité.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé, après lecture, par le Président de séance et représentant de l'associé unique.

**M. Nicolas BOUCAULT Président de séance
et représentant de l'associé unique**

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'NB', is written over the printed name and title of the signatory.

5 A SEC LATAM

Société par Actions Simplifiée

94 rue de la Victoire
75009 PARIS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2017

5 A SEC LATAM

Société par Actions Simplifiée

94 rue de la Victoire
75009 Paris

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2017

Aux associés de la société 5 A SEC LATAM,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société 5 A SEC LATAM relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

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 2017 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 vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

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.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux associés

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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

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

5 A SEC LATAM

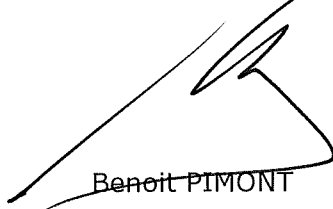
ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- 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 22 juin 2018

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Benoit PIMONT

ACTIFS		31.12.2017	31.12.2016	PASSIFS		31.12.2017	31.12.2016
		Brut	Amort/Prov			Net	Net
ACTIF IMMOBILISE				CAPITAUX PROPRES			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		-	-	CAPITAL & RESERVES			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		-	-	Capital souscrit - appelé - versé		302 548	3 998 561
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				Reserve Legale		450	450
Actions BRB Argentina		943 040	766 042	Prime d'émission		-0	1 332 519
Actions SàSec Participacoes		6 630 080	6 630 079	Report à nouveau		1	-8 377 601
Actions Dilexia		844 526	625 643	Bénéfice de l'exercice		-59 740	249 069
Actions Venezuela		3 548	-				
Total ACTIF IMMOBILISE		8 421 194	8 021 764	Total CAPITAUX PROPRES		243 259	-2 797 002
ACTIF CIRCULANT				PROVISIONS			
CREANCES				Provisions pour risques et charges		-	-
CREANCES FISCALES ET SOCIALES				Provisions pour perte de change		297 759	297 759
Crédit de TVA		-	-				
Tva deductible		-	-	Total PROVISIONS		297 759	297 759
CREANCES CLIENTS				DETTES			
Clients Groupe		-	-	EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILEES		-	-
Total CREANCES		-	-	DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES			
				Fournisseurs		219	5 277
				Fournisseurs-factures non parvenues		5 000	5 193
				Fournisseurs Groupe		34 619	36 125
				Compte courants SàSec Group		117 620	3 165 667
				Compte d'associé		-	-
				Total DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES		157 457	3 212 263
DISPONIBILITES				DETTES FISCALES ET SOCIALES		75	75
BANQUES		1 361	-	AUTRES DETTES			
Société Générale		1 361	-	SàSec Group		-	-
				Débiteurs divers		-	-
Total DISPONIBILITES		1 361	-	Total AUTRES DETTES		-	-
Total ACTIF CIRCULANT		1 361	-				
Ecart de conversion actif		297 759	-	Total DETTES		157 532	3 212 338
Total ACTIFS		8 720 314	8 021 764	Total PASSIFS		698 550	713 095

	31.12.2017	31.12.2016
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Autres produits de Gestion courante	-	-
Total PRODUITS D'EXPLOITATION	-	-
CHARGES D'EXPLOITATION		
AUTRES SERVICES EXTERIEURS		
Refacturation couts	24 068	25 574
Honoraires Avocats	14 704	14 563
Honoraires commissaires aux comptes	5 143	6 306
Honoraires divers	-	-
Frais d'actes et de contentieu	-	-
Services bancaires et assimilé	442	809
Déplacements	-	-
Frais postaux	-	-
Divers	-	-
Total AUTRES SERVICES EXTERIEURS	44 357	47 251
DOT. .AUX AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS		
Dot°aux provisions pour risques et charges		
Total DOT. .AUX AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS	-	-
IMPOTS TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES		
Autres impots taxes et versements assimilés	5	75
Total IMPOTS TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	5	75
Total CHARGES D'EXPLOITATION	44 362	47 326
RESULTAT EXPLOITATION	-44 362	-47 326
PRODUITS FINANCIERS		
Produits des autres titres		
Gain de change constaté		312 000
Autres produits financiers		249 383
Reprise sur provisions pour risques et charges		
Total PRODUITS FINANCIERS	-	561 383
CHARGES FINANCIERES		
Intérêts des comptes courants	15 378	31 504
Perte de change constaté		8 514
Interets bancaires		-
Dot°aux provisions pour deprec. immobilisations financieres		-
Dot°aux provisions pour risques et charges		297 759
Total CHARGES FINANCIERES	15 378	337 777
RESULTAT FINANCIER	-15 378	223 605
PRODUITS EXCEPTIONNELS		76 427
Total PRODUITS EXCEPTIONNELS	-	76 427
CHARGES EXCEPTIONNELLES		3 637
Total CHARGES EXCEPTIONNELLES	-	3 637
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-	72 790
Impot sur les benefices	-	-
TOTAL PRODUITS	-	637 810
TOTAL CHARGES	-59 740	-388 740
Resultat de l'exercice	-59 740	249 069

5àSec LATAM

94 rue de la Victoire
75009 PARIS

Sommaire

Annexes légales	1
-----------------	---

Annexes légales

Le total du bilan s'élève à 698 549,85 euros et le compte de résultat dégage une perte de 59 739,91 euros, pour cet exercice clos le 31/12/2017.

La société n'a pas de salarié.

Pour information les honoraires des commissaires aux comptes pour 2017 ont été provisionnés à hauteur de 5 000€ HT.

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

SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Eléments relevant de plusieurs postes du bilan
- Fonds commercial
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges à répartir sur plusieurs exercices
- Composition du capital social
- Tableau de variation des capitaux propres
- Ventilation du chiffre d'affaires net
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Engagements financiers
- Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Règles et méthodes comptables

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

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La société est soumise au régime du réel simplifié. Ses comptes sont consolidés chez 5àSec Group.

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

5àSec Latam présente ses comptes selon les principes et méthodes comptables définis par le plan comptable général tel que présenté par le règlement de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) N° 2016-07 du 4 novembre 2016 (Règlement homologué par arrêté du 26 décembre 2016 publié au Journal Officiel du 28 décembre 2016).

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS

Immobilisations Financières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat. Un test de dépréciation potentielle des titres immobilisés est effectué annuellement. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur des titres est inférieure à la valeur comptable.

CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur comptable.

Les transactions effectuées en devises sont enregistrées au cours du jour de la transaction ou au cours de règlement lorsque celui-ci est connu. Les écarts de change latents à la clôture sont comptabilisés en écart de conversion actif ou passif, les écarts de conversion actif donnant lieu à une provision pour perte de change

Informations complémentaires pour donner une image fidèle

Afin de permettre une meilleure lecture des états financiers il faut préciser les faits suivants :

- Les comptes de la société sont consolidés avec ceux de 5àsec Group SAS – 60 route de Sartrouville – 78 230 LE PECQ au Capital de 6245.97 euros.
- Le capital social a été augmenté de 3.100.000 € par incorporation d'une partie de la créance de compte courant de l'associé unique, et puis réduit de 6.796.013 Euros par imputation sur les pertes.
A l'issue de ces opérations les capitaux propres de la société ont été reconstitués.
Cette incorporation de créances a permis outre la reconstitution des capitaux propres de réduire notre endettement d'autant.
- La société va transférer son siège social au – 60 route de Sartrouville – 78 230 LE PECQ au cours de l'exercice 2018.

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Fonds commercial			
Autres immobilisations incorporelles			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL			
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés	8 421 194		
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL	8 421 194		
TOTAL GENERAL	8 421 194		

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réev. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL				
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés			8 421 194	
Prêts et autres immobilisations financières				
TOTAL			8 421 194	
TOTAL GENERAL			8 421 194	

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentatio ns dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				
Pour investissement				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92				
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92				
Pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées				
Pour litiges				
Pour garanties données clients				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change	297 759			297 759
Pour pensions et obligations				
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions				
TOTAL Provisions	297 759			297 759
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation	8 021 764			8 021 764
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients				
Autres dépréciations				
TOTAL Dépréciations	8 021 764	-	-	8 021 764
TOTAL GENERAL	8 319 523			8 319 523
Dont dotations et reprises :				
- d'exploitation				
- financières				
- exceptionnelles				

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A			
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL			
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	39 838	39 838		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A				
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	75	75		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	117 620		117 620	
Autres dettes				
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	157 533	39 913	117 620	-
Emprunts souscrits en cours d'exercice	0			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	0			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés	0			

Éléments relevant de plusieurs postes du bilan

(Entreprises liées ou avec lesquelles la société a un lien de participation)

	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce
	Liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances			
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		34 619	
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		117 620	
Produits de participation			
Autres produits financiers			
Charges financières		15 378	

Les charges financières correspondent aux intérêts du compte courant avec 5àSec Group. Ce taux d'intérêt est calculé en fonction des conditions normales du marché.

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	5 000
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	5 000

Transaction intragroup impactant le P&L

31.12.2017	Dont transaction intragroup
------------	-----------------------------

<i>Charges</i>		
Refacturation couts	24 068	24 068
Honoraires Avocats	14 704	
Honoraires commissaires aux comptes	5 143	
Honoraires divers	0	
Frais d'actes et de contentieux	0	
Services bancaires et assimilé	442	
Déplacements	0	
Frais postaux	0	
Perte de change constatée	0	
Dot°aux provisions pour risques et charges	0	
Dot°aux provisions pour deprec. Immobilisations financières	0	
Autres impôts taxes et versements assimilés	5	
Intérêts des comptes courants	15 378	15 378
<i>Total</i>	<i>57 740</i>	<i>39 446</i>

<i>Produits</i>		
Produits des autres titres		
Autres produits financiers		
Reprise de provisions pour risques et charges		
Gain de change constaté		
<i>Total</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	302 548	1
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	302 548	1

Le capital est entièrement libéré.

Tableau de variation des capitaux propres

	31.12.2016	variation	Affectation 2016	Résultat 2017	31.12.2017
Capital social	3 998 561	- 3 696 013			302 548
Reserve Legale	450				450
Prime d'émission	1 332 519	- 1 332 519			-
BSA					
Réserve indisponible					
RAN	- 8 377 601	8 128 532	249 069		-
Résultat	249 069		- 249 069	- 59 740	- 59 740
Total	- 2 797 002	3 100 000	-	- 59 740	243 258

Au cours de l'exercice il a été procédé à un coup d'accordéon afin de reconstituer les capitaux propres par un abandon de créances pour après déduire le capital par le nombre d'actions.

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	- 59 740	
Résultat exceptionnel (et participation)	0	
Résultat comptable	- 59 740	

Engagements donnés	Montant
TOTAL	
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties Autres engagements reçus :	
TOTAL	
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Accroissements de la dette future d'impôts	Montant
ACCROISSEMENTS Provisions règlementées : Autres :	
TOTAL	
Allègements de la dette future d'impôts	
ALLEGEMENTS Provisions non déductibles l'année de comptabilisation : Autres :	
TOTAL	
Nature des différences temporaires	
Amortissements réputés différés Déficits reportables Moins-values à long terme	

Filiales et participations Latam

FILIALES ET PARTICIPATIONS PRINCIPALES en K€	BRB	Dilexia	Participacoes
Capital	1	1	746
Capitaux propres avant résultat exercice	46	409	-8 311
Quote-part du capital détenue	100%	70%	100%
Valeur comptable des titres : bruts	943	845	6 630
Valeur comptable des titres : nettes	177	219	0
Prêts et avances consentis	0	0	0
Montant des cautions et avals donnés	0	0	0
Chiffre d'affaires HT	2 161	1 402	0
Résultat du dernier exercice clos	-21	173	-840
Dividendes encaissés au cours de l'exercice	56	0	0