

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 : 2014 B 10576 Numéro SIREN : 802 342 881 Nom ou dénomination : A.P.C. Holding
--

Ce dépôt a été enregistré le 20/02/2020 sous le numéro de dépôt 9821

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 20-02-2020

N° DE DEPOT : 009821

N° GESTION : 2014B10576

N° SIREN : 802342881

DENOMINATION : A.P.C. Holding

ADRESSE : 39 rue Madame 75006 Paris

MILLESIME : 2018

A.P.C. HOLDING
Société par Actions Simplifiée
Paris

**Rapport des Commissaires aux comptes
sur les comptes annuels de l'exercice
clos le 31 décembre 2018**

Après vérification
P. J. J.

SEFAC
10 avenue de Messine
75008 Paris
S.A. au capital de € 150 000
328 581 202 R.C.S. Paris

Commissaire aux comptes
Membre de la compagnie régionale
de Paris

Deloitte & Associés
6 Place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex
S.A.S au capital de € 1 723 040
572 028 041 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux comptes
Membre de la compagnie régionale
de Versailles

A.P.C. HOLDING

Société par Actions Simplifiée
39, rue Madame
75006 PARIS

A l'Assemblée Générale de la société **A.P.C. 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 **A.P.C. 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 des Commissaires 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 titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2018 s'établit à 29 170 milliers d'euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « Titres immobilisés » de l'annexe. Nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces estimations et à revoir les calculs effectués par la société.

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.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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

Informations données dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés

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

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 votre Président.

RESPONSABILITÉS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES À L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des

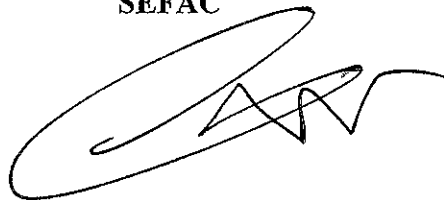
événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Paris et Paris-La Défense, le 14 juin 2019

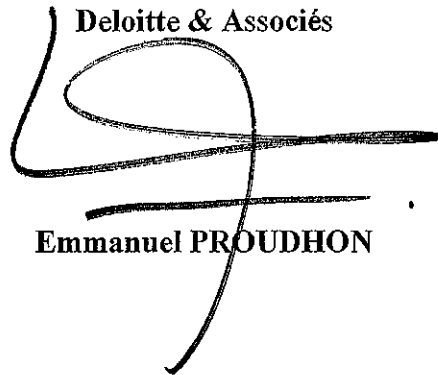
Les Commissaires aux comptes

SEFAC



Julien COMPEYRON

Deloitte & Associés



Emmanuel PROUDHON

COMPTES ANNUELS

BILAN - ACTIF

SAS A.P.C. HOLDING

Du 01/01/2018 au 31/12/2018

ACTIF

	Valeurs au 31/12/18		% de	Valeurs au	% de
	Val. Brutes	Amort. & dépr	l'actif	31/12/17	l'actif
Capital souscrit non appelé					
ACTIF IMMOBILISÉ					
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement					
Frais de développement					
Concessions, brevets et droits similaires					
Fonds commercial (1)					
Autres immobilisations incorporelles					
Immobilisations incorporelles en cours					
Avances et acomptes					
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations tech., matériel & outillages	13 960	5 397	8 563	9 959	
Autres immobilisations corporelles	16 147	8 849	7 298	6 820	
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
Immobilisations financières (2)			60		63
Participations	29 169 516		29 169 516	18 669 546	
Créances rattachées à des participations					
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	29 199 623	14 246	29 185 377	18 686 326	63
ACTIF CIRCULANT					
Stocks et en-cours					
Matières premières et autres appro					
En-cours de production (biens et services)					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Créances			26		35
Clients (3)	1 272 529		1 272 529	871 417	
Clients douteux, litigieux (3)					
Clients factures à établir (3)	179 563		179 563	158 589	
Personnel et comptes rattachés (3)	961		961	1 214	
Créances fiscales et sociales (3)	146 999		146 999	70 665	
Autres créances (3)	10 893 240		10 893 240	9 066 967	
Débiteurs divers (3)	101 200		101 200	102 710	
Capital souscrit - appelé non versé					
Valeurs mobilières de placement					1
Actions propres					
Autres titres				286 342	
Instruments de trésorerie					
Disponibilités	6 375 426		6 375 426	43 381	
Charges constatées d'avance (3)	3 612		3 612	13 534	
TOTAL ACTIF CIRCULANT	18 973 530		18 973 530	10 614 818	36
Charges à répartir sur plusieurs exercices	108 556		108 556	144 361	
Primes de remboursement des emprunts					
Ecarts de conversion actif					
TOTAL ACTIF GÉNÉRAL	48 281 710	14 246	48 267 464	29 445 505	100

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

BILAN - PASSIF

SAS A.P.C. HOLDING

Du 01/01/2018 au 31/12/2018

PASSIF

	Valeurs au 31/12/18	% du passif	Valeurs au 31/12/17	% du passif
CAPITAUX PROPRES				
Capital (dont versé : 26 872 468)	26 872 468	56	16 900 024	57
Primes d'émission, de fusion, d'apport	9 972 444	21		
Écarts de réévaluation				
Écart d'équivalence				
Réserves		4		6
Réserve légale	1 690 003		1 690 003	
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau	944 636	2	267 266	1
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	509 647	1	677 370	2
SITUATION NETTE	39 989 198	83	19 534 663	66
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL CAPITAUX PROPRES	39 989 198	83	19 534 663	66
AUTRES FONDS PROPRES				
Produit des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES				
PROVISIONS				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL PROVISIONS				
DETTES (1)				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	5 757 238	12	7 151 839	24
Emprunts et dettes financières diverses (3)	1 750 001	4	1 750 001	6
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Fournisseurs	136 317		409 779	1
Fournisseurs, factures non parvenues	101 732		77 910	
Dettes fiscales et sociales	532 978	1	502 420	2
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés				
Autres dettes			18 894	
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL DETTES	8 278 266	17	9 910 843	34
Écarts de conversion passif				
TOTAL PASSIF GÉNÉRAL	48 267 464	100	29 445 505	100

(1) Dont à plus d'un an

(1) Dont à moins d'un an

(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques

(3) Dont emprunts participatifs

4 237 803

4 040 463

5 939 723

3 971 120

COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

SAS A.P.C. HOLDING

Du 01/01/2018 au 31/12/2018

	Du 01/01/18 Au 31/12/18	% CA	Du 01/01/17 Au 31/12/17	% CA	Variation en valeur	en %
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue (biens et services)	2 144 949	100	1 890 206	100	254 742	13
Montant net du chiffre d'affaires	2 144 949	100	1 890 206	100	254 742	13
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	7 182		7 465		-282	-4
Autres produits	9		539		-530	-98
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	2 152 140	100	1 898 210	100	253 930	13
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stocks						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						-100
Variation de stocks						
Autres achats et charges externes	347 804	16	335 071	18	12 733	4
Impôts, taxes et versements assimilés	35 445	2	30 111	2	5 334	18
Salaires et traitements	947 555	44	678 020	36	269 535	40
Charges sociales	484 966	23	383 621	20	101 345	26
Dot. aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dot. aux amorts	44 149	2	44 765	2	-617	-1
Sur immobilisations : dot. aux dépréc.						
Sur actif circulant : dot. aux dépréc.						
Dotations aux provisions						
Autres charges	45		1 613		-1 568	-97
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	1 859 962	87	1 473 201	78	386 762	26
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	292 177	14	425 009	22	-132 832	-31
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice ou perte transférée						
Perte ou bénéfice transféré						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

SAS A.P.C. HOLDING

Du 01/01/2018 au 31/12/2018

	Du 01/01/18 Au 31/12/18	% CA	Du 01/01/17 Au 31/12/17	% CA	Variation en valeur	en %
Produits financiers						
De participation (3)	745 796	35	745 796	39		
Autres valeurs mob. créances d'actif immo. (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	250 483	12	205 994	11	44 489	22
Reprises sur prov., dépréciations, transferts						
Différences positives de change	100				100	
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	996 379	46	951 790	50	44 589	5
Charges financières						
Dot. amortissements, dépréc., prov.						
Intérêts et charges assimilées (4)	779 476	36	188 828	10	590 648	313
Différences négatives de change	-111		2 570		-2 680	-104
Charges sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	779 365	36	191 397	10	587 968	307
RÉSULTAT FINANCIER	217 014	10	760 392	40	-543 379	-71
RÉSULTAT COURANT avant impôts	509 191	24	1 185 402	63	-676 210	-57
Produits exceptionnels						
Sur opérations de gestion						
Sur opérations en capital			1		-1	-100
Reprises sur provisions, dépréciations, transfert de charges						
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS			1		-1	-100
Charges exceptionnelles						
Sur opérations de gestion	-456		912		-1 368	-150
Sur opérations en capital			330 000	17	-330 000	-100
Dot. amortissements, dépréciations, prov.						
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	-456		330 912	18	-331 368	-100
RESULTAT EXCEPTIONNEL	456		-330 911	-18	331 367	-100
Participation des salariés aux résultats			39 722	2	-39 722	-100
Impôt sur les bénéfices			137 398	7	-137 398	-100
TOTAL DES PRODUITS	3 148 518	147	2 850 000	151	298 518	10
TOTAL DES CHARGES	2 638 871	123	2 172 631	115	466 241	21
Bénéfice ou Perte	509 647	24	677 370	36	-167 722	-25

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

ANNEXE LEGALE

ANNEXE LEGALE

SAS A.P.C. HOLDING

Du 01/01/2018 au 31/12/2018

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

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

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2018 dont le total est de 48 267 463,71 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 509 647,29 Euros.

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

Par ailleurs, nous apportons des précisions concernant les faits suivants :

- Réalisation de plusieurs augmentations de capital sur 2018 pour une valeur globale de 19.944.888 euros répartis entre capital pour 9.972.444 euros, et prime d'émission pour 9.972.444 euros également.

- La prise de participation complémentaire dans A.P.C. en 2018 pour une valeur de titre de 10,5 M€, ramenant le pourcentage final de participation à 95.96 %.

Evènements post-clôture :

Néant.

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

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

- comparabilité et 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.

L'ensemble des notes et tableaux présentés dans cette annexe sont exprimés en euros sauf indication contraire.

Les comptes annuels au 31/12/2018 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général et ses modifications ultérieures.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),

ANNEXE LEGALE

SAS A.P.C. HOLDING

Du 01/01/2018 au 31/12/2018

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilité ou de la durée d'usage prévue :

- Agencement et aménagement des constructions	10 ans
- Matériels de bureau	3 ans
- Mobilier	5 ans

PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISÉS, VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT

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 provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

La valeur d'inventaire des titres correspond à leur valeur d'usage pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net ré-estimé de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'exploitation.

CRÉANCES

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

L'entreprise applique la méthode suivante concernant la dépréciation des créances :

- passage en clients douteux à hauteur de 50% au bout d'un an,
- passage en clients douteux à hauteur de 100% au bout de 2 ans,
- passage en pertes en cas de liquidation de la société.

ANNEXE LEGALE

SAS A.P.C. HOLDING

Du 01/01/2018 au 31/12/2018

CADRE A		IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d' exercice	Augmentations suite à réévaluation	acquisitions
INCORPOR.	Frais d'établissement et de développement	TOTAL			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL			
CORPORELLES	Terrains				
	Sur sol propre				
	Constructions				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. générales, agencés & aménagés construct.				
	Installations techniques, matériel & outillage industriels		13 960,00		
	Inst. générales, agencés & aménagés divers				
	Autres immos corporelles				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau & mobilier informatique		13 721,72		2 425,22
FINANCIERES	Emballages récupérables & divers				
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
		TOTAL	27 681,72		2 425,22
	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations		18 669 546,26		10 499 969,69
	Autres titres immobilisés				
	Prêts et autres immobilisations financières				
		TOTAL	18 669 546,26		10 499 969,69
		TOTAL GENERAL	18 697 227,98		10 502 394,91
CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions par virt poste	Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légale/Valeur d'origine
INCORPOR.	Frais d'établissement & dévelop.	TOTAL			
	Autres postes d'immob. incorporelles	TOTAL			
CORPORELLES	Terrains				
	Sur sol propre				
	Constructions				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. gal. agen. amé. cons				
	Inst. techniques, matériel & outillage indust.			13 960,00	
	Inst. gal. agen. amé. divers				
	Autres immos corporelles				
	Mat. bureau, inform., mobilier			16 146,94	
	Emb. récupérables & divers				
FINANCIERES	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
		TOTAL		30 106,94	
	Particip. évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations			29 169 515,95	
	Autres titres immobilisés				
	Prêts & autres immob. financières				
		TOTAL		29 169 515,95	
		TOTAL GENERAL		29 199 622,89	

ANNEXE LEGALE

SAS A.P.C. HOLDING

Du 01/01/2018 au 31/12/2018

CADRE A SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Amortissements début d'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amorts sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement, développ.	TOTAL				
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL				
Terrains					
Sur sol propre					
Constructions					
Sur sol d'autrui					
Inst. générales agenc. aménag.					
Inst. techniques matériel et outil. industriels		4 000,59	1 396,00		5 396,59
Autres immob. corporelles					
Inst. générales agencem. amén.					
Matériel de transport					
Mat. bureau et informatiq., mob.		6 901,35	1 948,03		8 849,38
Emballages récupérables divers					
	TOTAL	10 901,94	3 344,03		14 245,97
	TOTAL GENERAL	10 901,94	3 344,03		14 245,97

CADRE B VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Différentiel de durée	DOTATIONS Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	REPRISES Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Mouv. net des amorts fin de l'exercice
Frais d'établissements							
TOTAL							
A. Immob. incorpor.							
TOTAL							
Terrains							
Sur sol propre							
Sur sol autrui							
Inst. agenc. et amén.							
Inst. techn. mat. et outillage							
Inst. gales, ag. am div							
Matériel transport							
Mat. bureau mobilier inf.							
Emballages réc. divers							
TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GÉNÉRAL							
Total général non ventilé							

CADRE C	Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler		144 361,00	4 999,00	40 804,00	108 556,00
Primes de remboursement des obligations					

ANNEXE LEGALE

SAS A.P.C. HOLDING

Du 01/01/2018 au 31/12/2018

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Q. P. du capital détenu en %	Résultat dernier exercice clos
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
1. Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)				
APC SAS - -	225 855,00	18 546 488,00	95,96	2 195 758,00
2. Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)				
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
1. Filiales non reprises en A :				
a. Françaises				
b. Etrangères				
2. Participations non reprises en A :				
a. Dans des sociétés françaises				
b. Dans des sociétés étrangères				

ANNEXE LEGALE

SAS A.P.C. HOLDING

Du 01/01/2018 au 31/12/2018

ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
ACTIF CIRCULANT	Autres créances clients	1 452 092,11	1 452 092,11	
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.			
	Personnel et comptes rattachés	961,12	961,12	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	118 092,00	118 092,00	
	Etat & autres	28 907,45	28 907,45	
	Taxe sur la valeur ajoutée			
	coll. publiques			
	Autres impôts, taxes & versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	10 893 240,20	10 893 240,20	
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)	101 200,00	101 200,00	
	Charges constatées d'avance	3 612,00	3 612,00	
TOTAUX		12 598 104,88	12 598 104,88	
Renvois	(1) Montant	- Créances représentatives de titres prêtés		
	(1) des	- Prêts accordés en cours d'exercice		
	(2) Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)	- Remboursements obtenus en cours d'exercice		

ANNEXE LEGALE

SAS A.P.C. HOLDING

Du 01/01/2018 au 31/12/2018

IDENTITÉ DE LA SOCIÉTÉ CONSOLIDANTE

APC Holding - SIREN 802 342 881
Adresse : 39 Rue Madame - 75006 Paris Cedex

ANNEXE LEGALE

SAS A.P.C. HOLDING

Du 01/01/2018 au 31/12/2018

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	3 612,00
Financières	
Exceptionnelles	
TOTAL	3 612,00

PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	179 563,49
Autres créances	1 200,00
Disponibilités	
TOTAL	180 763,49

ANNEXE LEGALE

SAS A.P.C. HOLDING

Du 01/01/2018 au 31/12/2018

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice	16 900 024,00	1,00
Titres émis pendant l'exercice	9 972 444,00	1,00
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin d'exercice	26 872 468,00	1,00

ANNEXE LEGALE

SAS A.P.C. HOLDING

Du 01/01/2018 au 31/12/2018

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	SOLDE INITIAL	AUGMENTATION	DIMINUTION	SOLDE FINAL
Capital social	16 900 024,00	9 972 444,00		26 872 468,00
Primes liées au capital social		9 972 444,00		9 972 444,00
Ecart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale	1 690 003,00			1 690 003,00
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Écart d'équivalence				
Report à nouveau	267 265,95	677 369,66		944 635,61
Résultat de l'exercice	677 369,66	509 647,29	677 369,66	509 647,29
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL	19 534 662,61	21 131 904,95	677 369,66	39 989 197,90

ANNEXE LEGALE

SAS A.P.C. HOLDING

Du 01/01/2018 au 31/12/2018

ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts & dettes à 1 an max. à l'origine				
etbs de crédit (1) à plus d'1 an à l'origine	5 757 238,30	1 519 435,44	4 237 802,86	
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)				
Fournisseurs & comptes rattachés	238 048,99	238 048,99		
Personnel & comptes rattachés	256 979,76	256 979,76		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux	167 622,12	167 622,12		
Etat & Impôts sur les bénéfices				
autres Taxe sur la valeur ajoutée	88 691,64	88 691,64		
collectiv. Obligations cautionnées				
publiques Autres impôts, tax & assimilés	19 684,00	19 684,00		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
Groupe & associés (2)	1 750 001,00	1 750 001,00		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)				
Dette représentative des titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAUX	8 278 265,81	4 040 462,95	4 237 802,86	

Renvois (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exer.
(2) Montant divers emprunts, dett/associés

ANNEXE LEGALE

SAS A.P.C. HOLDING

Du 01/01/2018 au 31/12/2018

CHARGES À PAYER

CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	17 514,72
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	101 731,62
Dettes fiscales et sociales	374 626,79
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL DES CHARGES À PAYER	493 873,13

ANNEXE LEGALE

SAS A.P.C. HOLDING

Du 01/01/2018 au 31/12/2018

INDEMNITÉ DE DÉPART À LA RETRAITE

Les indemnités de départ à la retraite qui concernent le personnel en activité figurent en engagement hors bilan. Les engagements sont comptabilisés selon la méthode prospective sur la base des salaires actuels et du prorata des droits à la retraite acquis à terme. Les principales hypothèses pour le calcul des engagements de retraite sont les suivantes:

- un taux de révalorisation des salaires de 2,00%
- un taux d'actualisation de 1.57%
- un taux de turn-over des cadres de 2%
- un taux de turn-over des non-cadres de 10% dégressif jusqu'à 50 ans
- un age de départ à la retraite de 67 ans

Compte tenu de ces principes, le calcul des indemnités de départ en retraite s'élève à 26 107 euros.

ENGAGEMENTS DONNÉS

APC Holding a souscrit un emprunt bancaire de 5 millions d'euros en 2016.

A ce titre, la société s'est engagée à respecter les ratios financiers suivants :

- le ratio de levier qui doit être $\leq 1,5$. Il se calcule par le rapport entre la dette nette et EBITDA.
- le ratio de gearing qui doit être $\leq 0,8$. Il se calcule par le rapport entre la dette nette et les capitaux propres.

Ces ratios sont calculés sur une base consolidée des comptes. Cet emprunt fait l'objet d'un contrat de couverture (CAP d'un notionnel de 2,5M€ d'échéance avril 2022) pour se protéger d'une hausse du taux d'intérêt de cet emprunt au-delà de 0,05%.

	Autres	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Montant
Effets escomptés non échus						
Cautionnements, avals et garanties donnés par la société						
Engagements assortis de sûretés réelles						
Intérêts à échoir						
Assurances à échoir						
Autres engagements donnés :						
Contrats de crédits-bails						
Contrats de locations financement						
Caution pour APC SAS			1 390 000,00			1 390 000,00
Nantissement des titres financiers APC SAS			5 000 000,00			5 000 000,00
Caution pour Vanessa SEWARD						
Caution pour Vanessa SEWARD						
Nantissement des titres financiers APC SAS						
TOTAL (1)			6 390 000,00			6 390 000,00
	Autres	Dirigeants	Provisions			Montant
Engagements en matière de pensions	26 107,00					26 107,00
TOTAL	26 107,00		6 390 000,00			6 416 107,00

ANNEXE LEGALE

SAS A.P.C. HOLDING

Du 01/01/2018 au 31/12/2018

COMMISSAIRES AUX COMPTES

DELOITTE

Tour Majunga, 6 place de la Pyramide

92908 PARIS LA DEFENSE

SEFAC

10 avenue de Messine

75008 Paris

MONTANT DES HONORAIRES VERSÉS AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES

	Exercice	Exercice N-1
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés :	11 990	
SACC	1 000	
TOTAL	12 990,00	

ANNEXE LEGALE

SAS A.P.C. HOLDING

Du 01/01/2018 au 31/12/2018

RÉMUNÉRATIONS DES ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE SURVEILLANCE

RÉMUNÉRATIONS ALLOUÉES AUX MEMBRES	Montants
Organes d'administration	800 004,00
Organes de direction	
Organes de surveillance	

LES EFFECTIFS

	31/12/2018	31/12/2017
Personnel salarié :	4,00	4,00
Ingénieurs et cadres	4,00	4,00
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens		
Ouvriers		

A.P.C. HOLDING

Société par actions simplifiée au capital de 26.872.468 euros

Siège social : 39, rue Madame – 75006 Paris

802 342 881 RCS Paris

PROCÈS-VERBAL DES DÉCISIONS UNANIMES DES ASSOCIÉS

EN DATE DU 24 JUIN 2019

L'an deux mille dix-neuf,

Le vingt-quatre juin,

1. **Monsieur Jean Toutitou**, né le 15 décembre 1951 à Tunis (Tunisie), de nationalité française, demeurant 5 rue de la Chaise, 75007 Paris ;
2. **TOUITOU WORLDWIDE ENTERPRISES (T.W.E.)**, société par actions simplifiée au capital de 267.400 euros dont le siège social est situé 39 rue Madame, 75006 Paris, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 379 433 089, représentée par Monsieur Jean Toutitou, dûment habilité à l'effet des présentes ;
3. **Monsieur François-Cyrille de Rendinger**, né le 5 avril 1969 à Montréal (Canada), de nationalité française, demeurant 38 rue Boileau, 75016 Paris ;
4. **Madame Haydée Toutitou**, née le 6 juillet 1989 à Paris (75016), de nationalité française, demeurant 14 rue Jacob, 75006 Paris ;
5. **Monsieur Pierre Toutitou**, né le 20 août 1993, à Paris (75016), de nationalité française, demeurant 7 rue Honoré Chevalier, 75006 Paris ;
6. **Madame Lily Toutitou**, née le 4 février 2005, à Neuilly-sur-Seine (92), de nationalité française, demeurant 5 rue de la Chaise, 75006 Paris ;
7. **Vesper I**, société par actions simplifiée dont le siège social est situé 35 avenue de la Motte Piquet, 75007 Paris, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 841 059 595, représentée par Vesper Invest, elle-même représentée par Monsieur Pierre-Guillaume Véron, dûment habilité à l'effet des présentes ;
8. **Madame Judith Toutitou**, née le 11 avril 1972, à Paris, de nationalité française, demeurant 5 rue de la Chaise, 75007 Paris ;
9. **Monsieur Joël Sraer**, né le 28 juin 1974, à Paris (16^e), de nationalité française, demeurant 98 rue Pierre Demours, 75017 Paris ;

Seuls associés de la société A.P.C. Holding, société par actions simplifiée au capital de 26.872.468 euros, dont le siège social est situé 39 rue Madame, 75006 Paris, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 802 342 881 (la « **Société** » ou « **A.P.C. Holding** »), et détenant la totalité des 26.872.468 actions composant le capital social de la Société, ont statué sur les décisions qui figurent ci-dessous.

Les commissaires aux comptes de la Société, Deloitte & Associés et SEFAC, dûment informés des présentes décisions prises par acte sous seing privé, sont absents et excusés.

DOCUMENTS COMMUNIQUÉS

Il a été mis à la disposition des Associés les documents requis par les dispositions légales et réglementaires applicables, à savoir notamment :

- l'inventaire et les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexes) arrêtés au 31 décembre 2018 ;
- le rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos 31 décembre 2018 ;
- les comptes consolidés au 31 décembre 2018 ;
- le rapport de gestion établi par le Président incluant le rapport sur la gestion du groupe ;
- le rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions visées par l'article L. 227-10 du code de commerce ;
- le texte des projets de résolutions ;
- les statuts de la Société.

ORDRE DU JOUR

1. Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2018 ;
2. Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2018 ;
3. Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2018 ;
4. Lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du code de commerce et approbation de ces conventions ;
5. Questions diverses ;
6. Pouvoirs.

APRÈS AVOIR PRÉALABLEMENT RAPPELÉ CE QUI SUIT :

Les Associés, détenant ensemble l'intégralité du capital et des droits de vote de la Société,

ont souhaité, conformément aux stipulations de l'article 14.3.5 des statuts de la Société, constater dans un acte sous seing privé, signé par tous les Associés, l'adoption unanime des décisions afférentes à l'ordre du jour susvisé,

déclarent expressément, en tant que de besoin, renoncer aux délais de mise à disposition du rapport du Président et tous les documents prévus par les dispositions légales, réglementaires ou statutaires et reconnaissent avoir été informés utilement de leur contenu pour leur permettre de prendre les décisions en connaissance de cause,

ONT CONSTATÉ LEUR ACCORD UNANIME CONCERNANT LES DÉCISIONS SUIVANTES, AU MOYEN DU PRÉSENT ACTE SOUS SEING PRIVÉ :

PREMIÈRE DÉCISION

Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2018

L'Assemblée, connaissance prise du rapport de gestion du Président et du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2018, approuve les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2018 tels qu'ils lui ont été présentés et se soldant par un bénéfice de 509.647 euros, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

L'Assemblée approuve également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

En application de l'article 223 *quater* du code général des impôts, l'Assemblée, connaissance prise (i) des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2018, (ii) du rapport sur les comptes annuels des commissaires aux comptes, et (iii) du rapport de gestion du Président, approuve les dépenses et charges visées à l'article 39-4 dudit code qui s'élèvent à 0 euro.

En conséquence, l'Assemblée donne au président et au directeur général *quitus* entier et sans réserve de l'exécution de leur mandat pour l'exercice écoulé.

Cette décision est adoptée à l'unanimité.

DEUXIÈME DÉCISION

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2018

L'Assemblée, connaissance prise (i) des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2018, (ii) du rapport sur les comptes annuels des commissaires aux comptes, et (iii) du rapport de gestion du Président, décide d'affecter le résultat de l'exercice d'un montant de 509.647 euros à hauteur de 509.647 euros au poste « *Réserve légale* » qui s'élèverait ainsi à la somme de 2.199.650 euros.

Conformément aux prescriptions de l'article 243 *bis* du code général des impôts, l'Assemblée constate que la Société, qui clôture son cinquième exercice, n'a jamais procédé à une distribution de dividendes.

Cette décision est adoptée à l'unanimité.

TROISIÈME DÉCISION

Approbation des comptes consolidés

L'Assemblée, connaissance prise du rapport sur la gestion du groupe du Président et du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2018 approuve les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils lui ont été présentés.

Cette décision est adoptée à l'unanimité.

QUATRIÈME DÉCISION

*Lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article
L. 227-10 du code de commerce et approbation de ces conventions*

L'Assemblée, connaissance prise du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions visées par les articles L. 227-10 du code de commerce au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018, approuve ledit rapport et son contenu.

Cette décision est adoptée à l'unanimité.

CINQUIÈME DÉCISION

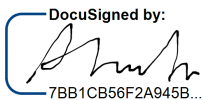
Pouvoirs pour les formalités

L'Assemblée donne tous pouvoirs au porteur d'un original ou d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal, en vue de l'accomplissement de toutes formalités.

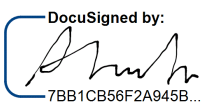
Cette décision est adoptée à l'unanimité.

[bas de page laissé intentionnellement vierge, signatures en pages suivantes]

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal, lequel a été signé par signature électronique au moyen d'un procédé conforme aux exigences techniques de la Signature Electronique Avancée au sens du règlement eIDAS.

DocuSigned by:

7BB1CB56F2A945B...

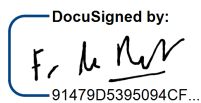
Monsieur Jean Toutou

DocuSigned by:

7BB1CB56F2A945B...

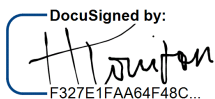
TOUITOU WORLDWIDE ENTERPRISES (T.W.E.)

Par : Jean Toutou

Titre : Président

DocuSigned by:

91479D5395094CF...

Monsieur François-Cyrille de Rendinger

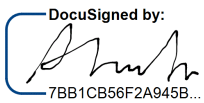
DocuSigned by:

F327E1FAA64F48C...

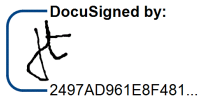
Madame Haydée Toutou

DocuSigned by:

2C9D73DBA0E241A...

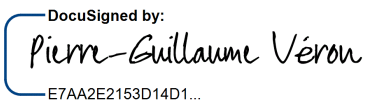
Monsieur Pierre Toutou

DocuSigned by:

7BB1CB56F2A945B...

DocuSigned by:

2497AD961E8F481...

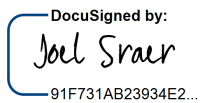
Madame Lily Toutou

*Représentée par Monsieur Jean Toutou et Madame
Judith Toutou*

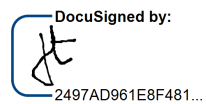
DocuSigned by:

E7AA2E2153D14D1...

Vesper I

*Représentée par Vesper Invest
Elle-même représentée par
Monsieur Pierre-Guillaume Véron*

DocuSigned by:

91F731AB23934E2...

Monsieur Joël Sraer

DocuSigned by:

2497AD961E8F481...

Madame Judith Toutou