

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2006 B 02527

Numéro SIREN : 489 800 805

Nom ou dénomination : (groupe) ASTEK

Ce dépôt a été enregistré le 25/06/2019 sous le numéro de dépôt 20481

# A d n P a r i s

Société de Commissariat aux Comptes Membre de la Compagnie Régionale de Paris

109, rue de Courcelles - 75017 PARIS

4, rue du Bulloz - PAE Les Glaisins - 74940 ANNECY LE VIEUX

## g r o u p e ( a s t e k )

Société anonyme à directoire et conseil de surveillance au capital de 423.250 €uros

Siège social : Les Patios - Bâtiment D - 77 - 81 ter, rue Marcel Dassault - 92100 BOULOGNE

489 800 805 RCS NANTERRE

## Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

(exercice clos le 31 décembre 2018)



# g r o u p e ( a s t e k )

Société anonyme à directoire et conseil de surveillance au capital de 423.250 €uros

Siège social : Les Patios - Bâtiment D - 77 - 81 ter, rue Marcel Dassault - 92100 BOULOGNE

489 800 805 RCS NANTERRE

## Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2018)

A l'assemblée générale de la société groupe (astek).

### **Opinion.**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société groupe (astek) 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<sup>er</sup> 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 représente 29.455.100 €, sont comptabilisés à leur cout d'acquisition, et leur valeur a été appréciée selon la méthode des flux de trésorerie futurs actualisés, ainsi que le décrit la note de l'annexe figurant en première page.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent les valeurs en résultant, notamment à revoir l'actualisation des perspectives de rentabilité des activités concernées et de réalisation des objectifs, et contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles issues des plans stratégiques établis sous le contrôle de la direction.

L'annexe aux comptes annuels décrit en seconde page les méthodes de dépréciation des créances clients, et le calcul des provisions pour risques. Nous nous sommes assurés du bien-fondé des méthodes retenues et de la correcte comptabilisation des provisions correspondantes.

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 actionnaires.**

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 Conseil d'administration et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

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

## ***Rapport sur le gouvernement d'entreprise***

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du directoire sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par les articles L. 225-37-3 et L. 225-37-4 du Code de commerce.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L. 225-37-3 du code de commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec

les éléments recueillis par votre société auprès des sociétés contrôlant votre société ou contrôlées par elle. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

### **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 directoire.

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

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

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

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

- Il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la

falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.

- Il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne.
- Il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels.
- Il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier.
- Il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Paris, le 24 mai 2019.

**Pour Adn Paris,**

Société de Commissaires aux Comptes :



**Philippe SIXDENIER,**

Mandataire social.

| Rubriques  | Montant Brut       | Amort. Prov.      | 31/12/2018         | 31/12/2017         |
|--|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Capital souscrit non appelé                                  |                    |                   |                    |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                         |                    |                   |                    |                    |
| Frais d'établissement  |                    |                   |                    |                    |
| Frais de développement                                       |                    |                   |                    |                    |
| Concessions, brevets et droits similaires                    | 92 903             | 92 903            |                    |                    |
| Fonds commercial   | 38 037 789         |                   | 38 037 789         | 34 798 621         |
| Autres immobilisations incorporelles                         |                    |                   |                    |                    |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles                    |                    |                   |                    |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                           |                    |                   |                    |                    |
| Terrains   |                    |                   |                    |                    |
| Constructions  |                    |                   |                    |                    |
| Installations techniques, matériel, outillage                |                    |                   |                    |                    |
| Autres immobilisations corporelles                           | 1 081 699          | 951 879           | 129 820            | 132 459            |
| Immobilisations en cours                                     |                    |                   |                    |                    |
| Avances et acomptes  |                    |                   |                    |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>                           |                    |                   |                    |                    |
| Participations par mise en équivalence                       |                    |                   |                    |                    |
| Autres participations  | 38 718 683         | 9 263 582         | 29 455 100         | 35 002 709         |
| Créances rattachées à des participations                     | 4 215              | 4 215             |                    |                    |
| Autres titres immobilisés                                    | 12 347             |                   | 12 347             | 12 271             |
| Prêts  | 420 640            |                   | 420 640            |                    |
| Autres immobilisations financières                           | 505 595            |                   | 505 595            | 467 016            |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                      | <b>78 873 871</b>  | <b>10 312 579</b> | <b>68 561 292</b>  | <b>70 413 077</b>  |
| <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                                    |                    |                   |                    |                    |
| 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                     | 9 958              |                   | 9 958              |                    |
| <b>CREANCES</b>  |                    |                   |                    |                    |
| Créances clients et comptes rattachés                        | 21 580 883         | 214 581           | 21 366 302         | 18 182 646         |
| Autres créances  | 21 724 956         | 3 296 711         | 18 428 245         | 23 802 796         |
| Capital souscrit et appelé, non versé                        |                    |                   |                    |                    |
| <b>DIVERS</b>  |                    |                   |                    |                    |
| Valeurs mobilières de placement<br>(dont actions propres : ) |                    |                   |                    | 369 000            |
| Disponibilités   | 1 797 612          |                   | 1 797 612          | 2 759 751          |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                             |                    |                   |                    |                    |
| Charges constatées d'avance                                  | 807 916            |                   | 807 916            | 381 743            |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                       | <b>45 921 326</b>  | <b>3 511 293</b>  | <b>42 410 033</b>  | <b>45 495 937</b>  |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler                         |                    |                   |                    |                    |
| Primes de remboursement des obligations                      |                    |                   |                    |                    |
| Ecart de conversion actif                                    |                    |                   |                    |                    |
| <b>TOTAL GENERAL</b>   | <b>124 795 197</b> | <b>13 823 872</b> | <b>110 971 325</b> | <b>115 909 013</b> |

| Rubriques   |                          | 31/12/2018         | 31/12/2017         |
|---|--------------------------|--------------------|--------------------|
| Capital social ou individuel                                    | ( dont versé : 423 250 ) | 423 250            | 492 000            |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport                          |                          |                    |                    |
| Ecart de réévaluation ( dont écart d'équivalence :              | )                        |                    |                    |
| Réserve légale  |                          | 97 839             | 97 839             |
| Réserves statutaires ou contractuelles                          |                          |                    |                    |
| Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours        | )                        |                    |                    |
| Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes          | )                        |                    |                    |
| Report à nouveau  |                          | 26 070 565         | 32 152 796         |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>               |                          | <b>2 943 336</b>   | <b>4 849 019</b>   |
| <hr/>   |                          |                    |                    |
| Subventions d'investissement                                    |                          |                    |                    |
| Provisions réglementées   |                          |                    |                    |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>   |                          | <b>29 534 990</b>  | <b>37 591 654</b>  |
| <hr/>   |                          |                    |                    |
| Produits des émissions de titres participatifs                  |                          |                    |                    |
| Avances conditionnées   |                          |                    |                    |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                     |                          |                    |                    |
| <hr/>   |                          |                    |                    |
| Provisions pour risques   |                          | 7 670 810          | 8 380 124          |
| Provisions pour charges   |                          |                    |                    |
| <b>PROVISIONS</b>   |                          | <b>7 670 810</b>   | <b>8 380 124</b>   |
| <hr/>   |                          |                    |                    |
| <b>DETTES FINANCIERES</b>                                       |                          |                    |                    |
| Emprunts obligataires convertibles                              |                          |                    |                    |
| Autres emprunts obligataires                                    |                          |                    |                    |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit          |                          | 823                |                    |
| Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs | )                        | 3 332 435          | 3 932 798          |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                |                          | 2 052 658          | 1 025 924          |
| <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                                    |                          |                    |                    |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                        |                          | 4 138 232          | 3 901 471          |
| Dettes fiscales et sociales                                     |                          | 17 322 143         | 22 032 778         |
| <b>DETTES DIVERSES</b>  |                          |                    |                    |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                 |                          |                    |                    |
| Autres dettes   |                          | 46 919 234         | 39 044 265         |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                                |                          |                    |                    |
| Produits constatés d'avance                                     |                          |                    |                    |
| <b>DETTES</b>   |                          | <b>73 765 526</b>  | <b>69 937 235</b>  |
| <hr/>   |                          |                    |                    |
| Ecart de conversion passif                                      |                          |                    |                    |
| <b>TOTAL GENERAL</b>  |                          | <b>110 971 325</b> | <b>115 909 013</b> |

| Rubriques   | France            | Exportation | 31/12/2018        | 31/12/2017        |
|---|-------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| Ventes de marchandises  |                   |             |                   |                   |
| Production vendue de biens  |                   |             |                   |                   |
| Production vendue de services   | 71 641 509        |             | 71 641 509        | 63 366 111        |
| <b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>   | <b>71 641 509</b> |             | <b>71 641 509</b> | <b>63 366 111</b> |
| Production stockée  |                   |             |                   |                   |
| Production immobilisée  |                   |             |                   |                   |
| Subventions d'exploitation  |                   |             |                   | 110 435           |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges |                   |             | 522 843           | 2 131 884         |
| Autres produits   |                   |             | 7 158             | 24 177            |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>  |                   |             | <b>72 171 511</b> | <b>65 632 607</b> |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                               |                   |             | 46 509            |                   |
| Variation de stock (marchandises)   |                   |             |                   |                   |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)   |                   |             |                   |                   |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements)                     |                   |             |                   |                   |
| Autres achats et charges externes   |                   |             | 17 140 986        | 13 142 521        |
| Impôts, taxes et versements assimilés   |                   |             | 2 384 874         | 2 261 358         |
| Salaires et traitements   |                   |             | 33 801 682        | 30 769 986        |
| Charges sociales  |                   |             | 14 988 035        | 12 847 008        |
| <b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>   |                   |             |                   |                   |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements                                |                   |             | 94 584            | 64 563            |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations                                 |                   |             |                   |                   |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations                                 |                   |             | 159 616           | 536 940           |
| Dotations aux provisions  |                   |             | 433 671           | 230 375           |
| Autres charges  |                   |             | 704 791           | 762 874           |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>   |                   |             | <b>69 754 749</b> | <b>60 615 625</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>  |                   |             | <b>2 416 762</b>  | <b>5 016 982</b>  |
| <b>OPERATIONS EN COMMUN</b>   |                   |             |                   |                   |
| Bénéfice attribué ou perte transférée   |                   |             |                   |                   |
| Perte supportée ou bénéfice transféré   |                   |             |                   |                   |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>  |                   |             |                   |                   |
| Produits financiers de participations   |                   |             | 182 091           | 257 424           |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé          |                   |             |                   |                   |
| Autres intérêts et produits assimilés   |                   |             | 170 308           | 772 301           |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges                   |                   |             | 67 079            | 52 148            |
| Différences positives de change   |                   |             | 3                 | 9 924             |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                     |                   |             |                   |                   |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>  |                   |             | <b>419 481</b>    | <b>1 091 798</b>  |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions             |                   |             |                   | 146 943           |
| Intérêts et charges assimilées  |                   |             | 696 527           | 529 785           |
| Différences négatives de change   |                   |             | 778               | 287               |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                    |                   |             |                   |                   |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>  |                   |             | <b>697 305</b>    | <b>677 015</b>    |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>   |                   |             | <b>-277 823</b>   | <b>414 783</b>    |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>  |                   |             | <b>2 138 939</b>  | <b>5 431 764</b>  |

| Rubriques   | 31/12/2018        | 31/12/2017        |
|---|-------------------|-------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                          |                   | 119 830           |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                          | 35 274            | 373 766           |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges           | 1 483 245         | 10 423 022        |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>   | <b>1 518 519</b>  | <b>10 916 618</b> |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                         |                   | 9 967 105         |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                         | 9 809             | 54 845            |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions | 766 497           | 678 649           |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>  | <b>776 306</b>    | <b>10 700 599</b> |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>  | <b>742 213</b>    | <b>216 019</b>    |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise                  |                   | 47 588            |
| Impôts sur les bénéfices  | -62 184           | 751 177           |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>   | <b>74 109 511</b> | <b>77 641 023</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>  | <b>71 166 176</b> | <b>72 792 004</b> |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>  | <b>2 943 336</b>  | <b>4 849 019</b>  |

# Annexes

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

### ANNEXES AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

Le bilan avant répartition de l'exercice clos le **31/12/2018** présente un total de **110.971.325 €**

Le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégage un résultat bénéficiaire de **2.943.336 €**

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

(groupe) Astek est au 31 décembre 2018 la holding de tête d'un groupe de 8 sociétés de services implantées en France et à l'international.

Les comptes annuels sont établis conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur en France, en conformité avec les dispositions du règlement n° 99-03 du Comité de Réglementation Comptable et du plan comptable général.

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

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

#### **Titres de participation**

Les titres sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. A la clôture de l'exercice, la valeur comptable est comparée à la valeur économique. Une provision pour dépréciation est constituée le cas échéant lorsque cette dernière est inférieure.

La valeur économique est évaluée sur la base des critères suivants :

- Montant des fonds propres
- Chiffre d'affaires annuel
- Résultat d'exploitation
- Accroissement et fidélisation de la clientèle
- Perspective de rentabilité

Au 31 décembre 2018, le groupe a retenu une approche en fonction des flux de trésorerie futurs actualisés (DCF) proche de la méthode utilisée dans la norme IAS 36 afin de suivre la valeur des titres. En fonction des UGT (unité génératrice de trésorerie), cette approche repose sur les éléments suivants :

- un plan d'affaire sur 5 ans établi par le groupe
- un taux d'actualisation médian à 10 %
- un taux de croissance à l'infini de 1.5 %

Une UGT peut être constituée par une ou plusieurs entité juridiques.

Cette approche a été complétée par l'approche des multiples, l'approche de ratio du chiffre d'affaires et l'approche de la comparaison entre la quote-part de situation nette à la clôture de l'exercice de la filiale et la valeur des titres.

#### **Immobilisations incorporelles**

Ce poste inclut des logiciels comptabilisés à leur coût d'acquisition, ils sont amortis en linéaire sur une durée comprise entre 1 et 3 ans.

En ce qui concerne les fonds de commerce, ceux-ci ont été évalués au moment de l'acquisition en fonction du

chiffre d'affaires, du résultat dégagé et des flux de trésoreries prévisionnelles.

A la clôture de chaque exercice, la valeur nette comptable est comparée à la valeur d'utilité.

La valeur d'utilité des fonds de commerce est évaluée selon la méthode des cash-flows futurs actualisés.

### **Immobilisations corporelles**

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition.

La société retient comme amortissement économique le mode linéaire (L) ou dégressif (D) suivant les règles usuelles en la matière et ce, sur les durées suivantes :

- . Agencements et installations 5 ans L
- . Matériel de bureau informatique 4 ans L
- . Mobilier de bureau 5 ans L
- . Matériel de transport 3 ans L

### **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.

#### **Créances clients**

Les créances clients sont évaluées à leur valeur nominale.

Les créances échues font l'objet des dépréciations suivantes :

- Les créances de plus de 12 mois ou en statut contentieux sont provisionnées à 100%
- Les créances échues depuis plus de 6 mois sont provisionnées à 60%
- Les créances échues depuis plus de 3 mois sont provisionnées à 30%

#### **Provisions pour risques**

Depuis 2015, les litiges prud'homaux sont provisionnés par la société à hauteur de 75% du chef de la demande sur la base d'une analyse au cas par cas et en fonction des informations disponibles. Dès lors qu'une condamnation en première instance est connue, la provision est ajustée à hauteur de ce montant.

Dans le cas de certains litiges exceptionnels, cette provision est revue au cas par cas et peut être portée à 100% du chef de la demande.

Pour les autres litiges, ils sont provisionnés à hauteur des risques par la société sur la base d'une analyse au cas par cas et en fonction des informations disponibles.

### **Autres informations :**

#### **Crédit Impôt Recherche :**

Notre société a retenu un projet éligible au titre du crédit d'impôt recherche. Les dépenses allouées s'élèvent à 1.983.994 €

La créance d'impôt correspondante est de 559.249 €

#### **Crédit Impôt Compétitivité Emploi :**

La comptabilisation du CICE a été réalisée par l'option d'une diminution des charges de personnel au crédit du compte 648400.

L'impact de la mise en compte du CICE s'élève à 1.125.634 €

Conformément aux dispositions de l'article 244 quater C du code général des impôts, nous précisons que le CICE ayant pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, notre entité l'utilise dans le cadre de la reconstitution de son besoin en fond de roulement.

#### **Engagement en matière de retraites :**

Le calcul a été effectué en tenant compte des droits acquis en vertu de la convention collective de la société, pondérés en fonction d'un taux de rotation du personnel variable en fonction de l'âge du salarié et d'un taux de mortalité. Ces droits sont actualisés au taux de 1,74 % (Taux de rendement des instruments dédiés aux engagements sociaux long terme). Ce montant s'élève 510.753 Euros, la société a décidé de ne pas le comptabiliser.

**Identité de la consolidante :**

ROBINSON TECHNOLOGIES  
34 Avenue des Champs Elysées  
75008 PARIS

Un sous-palier de consolidation Groupe Astek est en place dont la société tête de pôle est :

(groupe) Astek  
Les Patios - Bâtiment D  
77-81 rue Marcel Dassault  
92100 BOULOGNE BILLANCOURT

**Intégration fiscale :**

Un groupe d'intégration fiscale est constitué entre la société (**groupe) Astek) et ses filiales listées ci-dessous. La convention prévoit la neutralité. Chaque société membre de la convention supporte sa charge d'impôt comme si elle était imposée séparément. La convention d'intégration fiscale ne prévoit pas de reversement aux filiales déficitaires des économies d'impôt réalisées du fait de l'utilisation par la société tête de groupe du déficit de ses filiales.**

- Astek SA
- Astek Projets et Offres
- Astek Industrie
- Catep
- Astek International

**Evènements de l'exercice :**

- Cautionnement accordé à la société VIA CONSULTANTS INFORMATIQUES (2000) INC

Aux termes d'un Conseil de Surveillance en date du 17 janvier 2018, il a été décidé par la Société de se porter caution de la société VIA CONSULTANTS INFORMATIQUES (2000) INC, dans le cadre de la mise en place par HSBC d'une ligne de crédit d'un montant de 300.000 Euros.

Ce montant a été porté à la somme de 756.000 Euros, suite à un Conseil en date du 25 mai 2018.

- Attribution d'actions gratuites à Monsieur Julien GAVALDON

Par une décisions en date du 14 février 2018, le Directoire a constaté la livraison de 7.380 actions gratuites de la Société au profit de Monsieur Julien GAVALDON, Président du Directoire, au terme d'une période d'acquisition fixée à 1 (un) an, commençant à courir le 14 février 2017 pour se terminer le 14 février 2018.

- Fermeture de l'établissement de CANNES

Le 26 mars 2018, il a été procédé à la fermeture de l'établissement secondaire de la société sis 4 allée des Cormorans - 06400 CANNES LA BOCCA.

- Garantie accordé à la société ASTEK POLSKA

Aux termes d'un Conseil de Surveillance en date du 03 avril 2018, il a été décidé par la Société d'apporter sa garantie à la société ASTEK POLSKA dans le cadre de la mise en place d'un contrat d'affacturage avec le Groupe ROCHE, à hauteur de 2.400.000 Euros.

- Réduction de capital social par rachat de titres

Aux termes d'une Assemblée Générale Extraordinaire en date du 1<sup>er</sup> aout 2018, il a été décidé la réduction du capital de la Société d'un montant maximum de 68.750 euros, par voie d'achat en vue de leur annulation de 68.750 actions de 1 Euro de valeur nominale chacune, toutes entièrement libérées, sur les 492.000 actions composant le capital social

A cette occasion, l'Assemblée Générale Extraordinaire a conféré tous pouvoirs au Directoire à l'effet, d'une part, de proposer le rachat de leurs actions aux Actionnaires et, d'autre part, de constater l'absence d'oppositions des créanciers, l'annulation des actions et la modification corrélative des statuts.

En conséquence, le Directoire a constaté le 27 septembre 2018 la réalisation de la réduction de capital social de la Société d'un montant de 68.750 Euros, par annulation de 68.750 actions de 1 Euro de valeur nominale. Après réduction, le capital de la Société a été ramené de 492.000 euros à 423.250 Euros.

Nous vous précisons qu'aucune opposition n'a été formée dans le délai légal.

- Dissolution sans liquidation de société la société AXONES

Aux termes d'une décision en date du 1er décembre 2017, il a été procédé à la dissolution sans liquidation de la société AXONES dont les titres ont été acquis sur l'exercice 2017. La dissolution sans liquidation de la société AXONES a entraîné la transmission universelle de son patrimoine au profit de la société (groupe) astek, Associé Unique en date du 2 janvier 2018 avec effet rétroactif fiscal au 1er janvier 2018.

### Evènements post-clôture :

- Démission d'un membre du Conseil de Surveillance

Aux termes d'un Conseil de Surveillance en date du 15 janvier 2019, il a été constaté la démission de Monsieur Jean-Marc BERNARD de son mandat de membre du Conseil de Surveillance. Il a été décidé de ne pas procéder à son remplacement.

| Rubriques  | Début d'exercice       | Réévaluation | Acquisit., apports |
|--|------------------------|--------------|--------------------|
| <b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT</b>     |                        |              |                    |
| <b>AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b> | 34 875 858             |              | 3 254 834          |
| Terrains   |                        |              |                    |
|  | <b>Dont composants</b> |              |                    |
| Constructions sur sol propre                         |                        |              |                    |
| Constructions sur sol d'autrui                       |                        |              |                    |
| Const. Install. générales, agenc., aménag.           |                        |              |                    |
| Install. techniques, matériel et outillage ind.      |                        |              |                    |
| Installations générales, agenc., aménag.             | 44 028                 |              | 22 948             |
| Matériel de transport                                | 31 545                 |              | 15 065             |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier           | 137 941                |              | 852 235            |
| Emballages récupérables et divers                    |                        |              |                    |
| Immobilisations corporelles en cours                 |                        |              |                    |
| Avances et acomptes                                  |                        |              |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                   | <b>213 515</b>         |              | <b>890 248</b>     |
| Participations évaluées par mise en équivalence      |                        |              |                    |
| Autres participations                                | 44 270 507             |              | 52 391             |
| Autres titres immobilisés                            | 12 271                 |              | 76                 |
| Prêts et autres immobilisations financières          | 467 016                |              | 459 219            |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>                   | <b>44 749 794</b>      |              | <b>511 686</b>     |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                 | <b>79 839 167</b>      |              | <b>4 656 768</b>   |

| Rubriques   | Virement | Cession          | Fin d'exercice    | Valeur d'origine |
|---|----------|------------------|-------------------|------------------|
| <b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT</b>     |          |                  |                   |                  |
| <b>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES</b>         |          |                  | 38 130 692        |                  |
| Terrains  |          |                  |                   |                  |
| Constructions sur sol propre                      |          |                  |                   |                  |
| Constructions sur sol d'autrui                    |          |                  |                   |                  |
| Constructions, installations générales, agenc.    |          |                  |                   |                  |
| Installations techn., matériel et outillages ind. |          |                  |                   |                  |
| Installations générales, agencements divers       |          | 22 063           | 44 913            |                  |
| Matériel de transport                             |          |                  | 46 610            |                  |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier        |          |                  | 990 176           |                  |
| Emballages récupérables et divers                 |          |                  |                   |                  |
| Immobilisations corporelles en cours              |          |                  |                   |                  |
| Avances et acomptes                               |          |                  |                   |                  |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                |          | <b>22 063</b>    | <b>1 081 699</b>  |                  |
| Participations évaluées par mise équivalence      |          |                  |                   |                  |
| Autres participations                             |          | 5 600 000        | 38 722 898        |                  |
| Autres titres immobilisés                         |          |                  | 12 347            |                  |
| Prêts et autres immobilisations financières       |          |                  | 926 235           |                  |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>                |          | <b>5 600 000</b> | <b>39 661 480</b> |                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                              |          | <b>5 622 063</b> | <b>78 873 871</b> |                  |

| Rubriques   | Début d'exercice | Dotations      | Reprises     | Fin d'exercice   |
|---|------------------|----------------|--------------|------------------|
| <b>FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT</b>            |                  |                |              |                  |
| <b>AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                 | 77 237           | 16 889         | 1 223        | 92 903           |
| Terrains  |                  |                |              |                  |
| Constructions sur sol propre                                |                  |                |              |                  |
| Constructions sur sol d'autrui                              |                  |                |              |                  |
| Constructions installations générales, agenc., aménag.      |                  |                |              |                  |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels |                  |                |              |                  |
| Installations générales, agenc. et aménag. divers           | 10 787           | 14 679         |              | 25 466           |
| Matériel de transport                                       | 6 957            | 24 583         |              | 31 540           |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier                | 63 312           | 831 561        |              | 894 873          |
| Emballages récupérables, divers                             |                  |                |              |                  |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                          | <b>81 056</b>    | <b>870 823</b> |              | <b>951 879</b>   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>  | <b>158 293</b>   | <b>887 712</b> | <b>1 223</b> | <b>1 044 782</b> |

**VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES**

| Rubriques                       | Dotations                       |                |                        | Reprises                        |                |                        | Mouvements amortissements fin exercice |
|---------------------------------|---------------------------------|----------------|------------------------|---------------------------------|----------------|------------------------|--|
|                                 | Différentiel de durée et autres | Mode dégressif | Amort.fisc. exception. | Différentiel de durée et autres | Mode dégressif | Amort.fisc. exception. |  |
| <b>FRAIS ETBL<br/>AUT. INC.</b> |                                 |                |                        |                                 |                |                        |  |
| Terrains                        |                                 |                |                        |                                 |                |                        |  |
| Construct.                      |                                 |                |                        |                                 |                |                        |  |
| - sol propre                    |                                 |                |                        |                                 |                |                        |  |
| - sol autrui                    |                                 |                |                        |                                 |                |                        |  |
| - installations                 |                                 |                |                        |                                 |                |                        |  |
| Install. Tech.                  |                                 |                |                        |                                 |                |                        |  |
| Install. Gén.                   |                                 |                |                        |                                 |                |                        |  |
| Mat. Transp.                    |                                 |                |                        |                                 |                |                        |  |
| Mat bureau                      |                                 |                |                        |                                 |                |                        |  |
| Embal récup.                    |                                 |                |                        |                                 |                |                        |  |
| <b>CORPOREL.</b>                |                                 |                |                        |                                 |                |                        |  |
| <b>Acquis. titre</b>            |                                 |                |                        |                                 |                |                        |  |
| <b>TOTAL</b>                    |                                 |                |                        |                                 |                |                        |  |

| Charges réparties sur plusieurs exercices | Début d'exercice | Augmentations | Dotations | Fin d'exercice |
|---|------------------|---------------|-----------|----------------|
| Frais d'émission d'emprunts à étaler      |                  |               |           |                |
| Primes de remboursement des obligations   |                  |               |           |                |

| Rubriques   | Début d'exercice  | Dotations        | Reprises         | Fin d'exercice    |
|---|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Provisions gisements miniers, pétroliers                              |                   |                  |                  |                   |
| Provisions pour investissement  |                   |                  |                  |                   |
| Provisions pour hausse des prix                                       |                   |                  |                  |                   |
| Amortissements dérogatoires   |                   |                  |                  |                   |
| Dont majorations exceptionnelles de 30 %                              |                   |                  |                  |                   |
| Provisions pour prêts d'installation                                  |                   |                  |                  |                   |
| Autres provisions réglementées  |                   |                  |                  |                   |
| <b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>  |                   |                  |                  |                   |
| Provisions pour litiges   | 8 380 124         | 1 200 168        | 1 909 483        | 7 670 810         |
| Provisions pour garanties données aux clients                         |                   |                  |                  |                   |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme                            |                   |                  |                  |                   |
| Provisions pour amendes et pénalités                                  |                   |                  |                  |                   |
| Provisions pour pertes de change                                      |                   |                  |                  |                   |
| Provisions pour pensions, obligations similaires                      |                   |                  |                  |                   |
| Provisions pour impôts  |                   |                  |                  |                   |
| Provisions pour renouvellement immobilisations                        |                   |                  |                  |                   |
| Provisions pour gros entretiens, grandes révis.                       |                   |                  |                  |                   |
| Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer                      |                   |                  |                  |                   |
| Autres provisions pour risques et charges                             |                   |                  |                  |                   |
| <b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>                                  | <b>8 380 124</b>  | <b>1 200 168</b> | <b>1 909 483</b> | <b>7 670 810</b>  |
| Dépréciations immobilisations incorporelles                           |                   |                  |                  |                   |
| Dépréciations immobilisations corporelles                             |                   |                  |                  |                   |
| Dépréciations titres mis en équivalence                               |                   |                  |                  |                   |
| Dépréciations titres de participation                                 | 9 263 582         |                  |                  | 9 263 582         |
| Dépréciations autres immobilis. financières                           | 4 215             |                  |                  | 4 215             |
| Dépréciations stocks et en cours                                      |                   |                  |                  |                   |
| Dépréciations comptes clients   | 54 966            | 159 616          |                  | 214 581           |
| Autres dépréciations  | 3 363 790         |                  | 67 079           | 3 296 711         |
| <b>DEPRECIATIONS</b>  | <b>12 686 553</b> | <b>159 616</b>   | <b>67 079</b>    | <b>12 779 090</b> |
| <b>TOTAL GENERAL</b>  | <b>21 066 678</b> | <b>1 359 784</b> | <b>1 976 562</b> | <b>20 449 900</b> |
| Dotations et reprises d'exploitation                                  |                   | 593 287          | 426 238          |                   |
| Dotations et reprises financières                                     |                   |                  | 67 079           |                   |
| Dotations et reprises exceptionnelles                                 |                   | 766 497          | 1 483 245        |                   |
| Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice |                   |                  |                  |                   |

| ETAT DES CREANCES   | Montant brut      | 1 an au plus      | plus d'un an   |
|---|-------------------|-------------------|----------------|
| Créances rattachées à des participations                                | 4 215             |                   | 4 215          |
| Prêts   | 420 640           |                   | 420 640        |
| Autres immobilisations financières                                      | 505 595           | 1                 | 505 594        |
| Clients douteux ou litigieux  |                   |                   |                |
| Autres créances clients   | 21 580 883        | 21 580 883        |                |
| Créance représentative de titres prêtés                                 |                   |                   |                |
| Personnel et comptes rattachés  | 20 736            | 20 736            |                |
| Sécurité Sociale et autres organismes sociaux                           |                   |                   |                |
| Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices                    | 7 029 117         | 7 029 117         |                |
| Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée                 | 554 428           | 554 428           |                |
| Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés |                   |                   |                |
| Etat, autres collectivités : créances diverses                          |                   |                   |                |
| Groupe et associés  | 9 491 850         | 9 491 850         |                |
| Débiteurs divers  | 4 628 825         | 4 628 825         |                |
| Charges constatées d'avance   | 807 916           | 807 916           |                |
| <b>TOTAL GENERAL</b>  | <b>45 044 205</b> | <b>44 113 756</b> | <b>930 449</b> |

|  |         |
|--|---------|
| Montant des prêts accordés en cours d'exercice         | 420 640 |
| Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice |         |
| Prêts et avances consentis aux associés                |         |

| ETAT DES DETTES                                 | Montant brut      | 1 an au plus      | plus d'1 an,-5 ans | plus de 5 ans |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|---------------|
| Emprunts obligataires convertibles              |                   |                   |                    |               |
| Autres emprunts obligataires                    |                   |                   |                    |               |
| Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine   | 823               | 823               |                    |               |
| Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine   |                   |                   |                    |               |
| Emprunts et dettes financières divers           | 3 332 435         | 3 332 435         |                    |               |
| Fournisseurs et comptes rattachés               | 4 138 232         | 4 138 232         |                    |               |
| Personnel et comptes rattachés                  | 3 241 888         | 3 241 888         |                    |               |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux   | 9 855 273         | 9 855 273         |                    |               |
| Etat : impôt sur les bénéfices                  |                   |                   |                    |               |
| Etat : taxe sur la valeur ajoutée               | 3 968 924         | 3 968 924         |                    |               |
| Etat : obligations cautionnées                  |                   |                   |                    |               |
| Etat : autres impôts, taxes et assimilés        | 256 058           | 256 058           |                    |               |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés |                   |                   |                    |               |
| Groupe et associés                              | 37 411 967        | 37 411 967        |                    |               |
| Autres dettes                                   | 9 507 267         | 9 507 267         |                    |               |
| Dettes représentatives de titres empruntés      |                   |                   |                    |               |
| Produits constatés d'avance                     |                   |                   |                    |               |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                            | <b>71 712 868</b> | <b>71 712 868</b> |                    |               |

|   |         |
|---|---------|
| Emprunts souscrits en cours d'exercice        |         |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice       | 652 921 |
| Emprunts, dettes contractés auprès d'associés |         |

| Compte   | Libellé                          | 31/12/2018          | 31/12/2017          | Ecart              |
|--|----------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| <b>CHARGES A PAYER</b>                         |                                  |                     |                     |                    |
| <b>DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH</b>       |                                  |                     |                     |                    |
| 408100   | FNP HORS GROUPE                  | 675 099,76          | 622 601,16          | 52 498,60          |
| 408110   | FNP ASTEK SA                     | 40 170,91           | 99 730,38           | -59 559,47         |
| 408130   | FNP INCKA                        |                     | 27 711,00           | -27 711,00         |
| 408140   | FNP SEMANTYS                     |                     | 33 862,80           | -33 862,80         |
| <b>TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH</b> |                                  | <b>715 270,67</b>   | <b>783 905,34</b>   | <b>-68 634,67</b>  |
| <b>DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>             |                                  |                     |                     |                    |
| 428000   | NOTES DE FRAIS A PAYER           |                     | -5 503,25           | 5 503,25           |
| 42800C   | NOTES DE FRAIS A PAYER           | 1 031,86            |                     | 1 031,86           |
| 42800D   | NOTES DE FRAIS A PAYER           | -18 871,37          |                     | -18 871,37         |
| 428100   | PROVISIONS FRAIS SALARIES        | 74 921,00           | 74 921,00           |                    |
| 428200   | PROVISIONS CONGES PAYES          | 2 190 987,00        | 2 155 162,00        | 35 825,00          |
| 428210   | PROV CPTE EPARGNE TEMPS          | 614 125,00          | 542 615,00          | 71 510,00          |
| 428400   | PROV PARTICIPATION               |                     | 47 588,00           | -47 588,00         |
| 428600   | PROV PRIMES + PRIMES VACANCES    | 391 036,88          | 767 398,00          | -376 361,12        |
| 438200   | CHARGES SOC PROV CP              | 985 945,00          | 969 824,00          | 16 121,00          |
| 438210   | CHG PROV CPTE EPARGNE TEMPS      | 276 356,00          | 244 176,00          | 32 180,00          |
| 438400   | PROV FORFAIT SOCIAL PARTICIPATIO | 9 518,00            | 9 518,00            |                    |
| 438600   | CHG SOCIALES SUR PRIMES          | 662 580,81          | 828 956,95          | -166 376,14        |
| 438601   | TAXE APPRENTISSAGE               | 370 182,44          | 339 799,58          | 30 382,86          |
| 438602   | FORMATION PROFESSIONNELLE        | 377 037,67          | 346 092,16          | 30 945,51          |
| 438603   | EFFORT CONSTRUCTION              | 154 242,68          | 141 583,16          | 12 659,52          |
| 448600   | ETAT TAXES A PAYER               | 227 091,23          | 237 658,06          | -10 566,83         |
| <b>TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>       |                                  | <b>6 316 184,20</b> | <b>6 699 788,66</b> | <b>-383 604,46</b> |
| <b>TOTAL CHARGES A PAYER</b>                   |                                  | <b>7 031 454,87</b> | <b>7 483 694,00</b> | <b>-452 239,13</b> |

## Charges et produits constatés d'avance

| Compte                                   | Libellé                     | 31/12/2018        | 31/12/2017        | Ecart             |
|--|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>       |                             |                   |                   |                   |
| 486000                                   | CHARGES CONSTATEES D'AVANCE | 807 915,77        | 381 743,46        | 426 172,31        |
| <b>TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b> |                             | <b>807 915,77</b> | <b>381 743,46</b> | <b>426 172,31</b> |

| Date d'arrêté<br>Durée de l'exercice (mois)                                   | 31/12/2018<br>12 | 31/12/2017<br>12 | 31/12/2016<br>12 | 31/12/2015<br>12 | 31/12/2014<br>12 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>CAPITAL EN FIN D'EXERCICE</b>  |                  |                  |                  |                  |                  |
| Capital social  | 423 250,00       | 492 000,00       | 492 000,00       | 500 000,00       | 500 000,00       |
| Nombre d'actions  |                  |                  |                  |                  |                  |
| - ordinaires  | 423 250,00       | 492 000,00       | 492 000,00       | 500 000,00       | 500 000,00       |
| - à dividende prioritaire   |                  |                  |                  |                  |                  |
| Nombre maximum d'actions à créer  |                  |                  |                  |                  |                  |
| - par conversion d'obligations  |                  |                  |                  |                  |                  |
| - par droit de souscription   |                  |                  |                  |                  |                  |
| <b>OPERATIONS ET RESULTATS</b>  |                  |                  |                  |                  |                  |
| Chiffre d'affaires hors taxes   | 71 641 509,00    | 63 366 110,83    | 36 960 730,09    | 6 731 430,23     | 4 607 596,79     |
| Résultat avant impôt, participation,<br>dot. amortissements et provisions     | 2 262 832,29     | (5 299 477,48)   | 6 390 691,06     | 4 885 305,48     | 2 692 737,51     |
| Impôts sur les bénéfices  | (62 183,00)      | 751 176,76       | (575 854,97)     | (728 322,00)     | (526 860,00)     |
| Participation des salariés  |                  | 47 588,00        | 793 350,00       |                  |                  |
| Dot. Amortissements et provisions   | (618 319,71)     | (10 947 261,14)  | 643 476,04       | (1 593 665,06)   |                  |
| Résultat net  | 2 943 335,00     | 4 849 018,90     | 5 529 719,99     | 7 207 292,54     | 3 219 597,51     |
| Résultat distribué  |                  |                  |                  |                  |                  |
| <b>RESULTAT PAR ACTION</b>  |                  |                  |                  |                  |                  |
| Résultat après impôt, participation,<br>avant dot.amortissements, provisions  | 5,49             | (12,39)          | 12,55            | 11,23            | 6,44             |
| Résultat après impôt, participation<br>dot. amortissements et provisions      | 6,95             | 9,86             | 11,24            | 14,41            | 6,44             |
| Dividende attribué  |                  |                  |                  |                  |                  |
| <b>PERSONNEL</b>  |                  |                  |                  |                  |                  |
| Effectif moyen des salariés   | 677              | 632,00           | 700,00           | 30,00            | 31,00            |
| Masse salariale   | 33 801 682,00    | 30 769 986,21    | 16 573 001,33    | 1 699 681,56     | 1 038 604,67     |
| Sommes versées en avantages sociaux<br>(sécurité sociale, œuvres sociales...) | 14 988 035,00    | 12 847 008,36    | 7 520 093,38     | 771 745,92       | 398 693,81       |

| <i>Effectifs</i> | <i>Personnel salarié</i> | <i>Personnel à disposition de l'entreprise</i> |
|------------------|--------------------------|--|
| DIRIGEANTS       | 2,00                     |  |
| CADRES           | 658,00                   |  |
| EMPLOYES         | 17,00                    |  |
| <b>TOTAL</b>     | <b>677,00</b>            |  |





| Compte                                    | Libellé                 | 31/12/2018          | 31/12/2017          | Ecart               |
|---|-------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>PRODUITS A RECEVOIR</b>                |                         |                     |                     |                     |
| <b>CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b>       |                         |                     |                     |                     |
| 418100                                    | CLIENTS FAE HORS GROUPE | 3 333 988,26        | 2 352 083,96        | 981 904,30          |
| 418110                                    | FAE ASTEK SA            | 77 295,35           |                     | 77 295,35           |
| 418186                                    | FAE AXONES              |                     | 3 138,83            | -3 138,83           |
| <b>TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b> |                         | <b>3 411 283,61</b> | <b>2 355 222,79</b> | <b>1 056 060,82</b> |
| <b>TOTAL PRODUITS A RECEVOIR</b>          |                         | <b>3 411 283,61</b> | <b>2 355 222,79</b> | <b>1 056 060,82</b> |

| Catégories de titres                               | Nombre de titres           |                          |                               | Valeur nominale |
|--|----------------------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------|
|  | à la clôture de l'exercice | créés pendant l'exercice | remboursés pendant l'exercice |                 |
| Actions ordinaires                                 | 423 250                    |                          |                               | 1               |
| Actions amorties                                   |                            |                          |                               |                 |
| Actions à dividende prioritaire sans droit de vote |                            |                          |                               |                 |
| Actions préférentielles                            |                            |                          |                               |                 |
| Parts sociales                                     |                            |                          |                               |                 |
| Certificats d'investissements                      |                            |                          |                               |                 |

| Rubriques                        | Terrains | Constructions | Matériel outillage | Autres immobilisations | Total          |
|----------------------------------|----------|---------------|--------------------|------------------------|----------------|
| <b>VALEUR D'ORIGINE</b>          |          |               |                    | <b>880 277</b>         | <b>880 277</b> |
| <b>AMORTISSEMENTS</b>            |          |               |                    |                        |                |
| Cumul exercices antérieurs       |          |               |                    | 123 905                | 123 905        |
| Exercice en cours                |          |               |                    | 246 779                | 246 779        |
| <b>TOTAL</b>                     |          |               |                    | <b>370 684</b>         | <b>370 684</b> |
| <b>VALEUR NETTE</b>              |          |               |                    | <b>509 593</b>         | <b>509 593</b> |
| <b>REDEVANCES PAYEES</b>         |          |               |                    |                        |                |
| Cumul exercices antérieurs       |          |               |                    |                        |                |
| Exercice en cours                |          |               |                    | 260 393                | 260 393        |
| <b>TOTAL</b>                     |          |               |                    | <b>260 393</b>         | <b>260 393</b> |
| <b>REDEVANCES A PAYER</b>        |          |               |                    |                        |                |
| A un an au plus                  |          |               |                    | 99 712                 | 99 712         |
| A plus d'un an et moins de 5 ans |          |               |                    | 409 881                | 409 881        |
| A plus de cinq ans               |          |               |                    |                        |                |
| <b>TOTAL</b>                     |          |               |                    | <b>509 593</b>         | <b>509 593</b> |
| <b>VALEUR RESIDUELLE</b>         |          |               |                    |                        |                |

Montant pris en charge ds exerc.

**(groupe) astek**  
Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance  
Au capital de 423.250 €uros  
Siège social : 77/81 Ter rue Marcel Dassault  
Les Patios – Bâtiment D  
92100 BOULOGNE BILLAN COURT  
489 800 805 RCS NANTERRE

**RAPPORT DE GESTION DU DIRECTOIRE**  
**A L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE ANNUELLE**  
**EN DATE DU 24 JUIN 2019**

Chers Actionnaires,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Mixte Annuelle, conformément aux prescriptions légales, réglementaires et statutaires, à l'effet de vous demander de bien vouloir délibérer sur l'ordre du jour suivant :

**A TITRE ORDINAIRE**

- Rapport de gestion du Directoire et rapport de gestion Groupe ;
- Rapport spécial du Conseil de Surveillance sur les comptes sociaux et consolidés de l'exercice, sur le rapport de gestion du Directoire et le rapport de gestion Groupe et sur le gouvernement d'entreprise ;
- Rapport général des Commissaires aux Comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018 ;
- Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2018 ;
- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2018 ;
- Affectation du résultat ;
- Approbation des comptes annuels consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2018 ;
- Quitus aux membres du Directoire, aux membres du Conseil de Surveillance et aux Commissaires aux Comptes ;
- Rapport spécial du Commissaire aux Comptes sur les conventions visées aux articles L. 225-86 et suivants du Code de Commerce ; approbation de ces conventions ;
- Autorisation de conclure (i) un contrat de souscription entre, notamment, la Société en qualité d'Emetteur, Tikehau Investment Management en qualité d'Arrangeur Obligations Acquisition et d'Agent Obligations Acquisition et les souscripteurs qui y sont listés en cette qualité, relatif à l'émission d'obligations simples à émettre en une ou plusieurs fois pour un montant total en principal compris entre trente millions (30.000.000) d'euros et quarante-cinq millions (45.000.000) d'euros, dont les termes et conditions sont annexés audit contrat de souscription et (ii) un contrat de souscription entre, notamment, la Société en qualité d'Emetteur, Tikehau Investment Management en qualité d'Arrangeur Obligations Croissance Externe et d'Agent Obligations Croissance Externe et les souscripteurs qui y sont listés en cette qualité, relatif à l'émission d'obligations simples à émettre en une ou plusieurs fois pour un montant total en principal compris entre cinquante millions (50.000.000) d'euros et soixante-cinq millions (65.000.000) d'euros, dont les termes et conditions sont annexés audit contrat

- de souscription (étant entendu que les emprunts obligataires ensemble ne pourront pas dépasser un montant total en principal de quatre-vingt-quinze millions (95.000.000) d'euros et délégation de pouvoirs au directoire à l'effet de négocier et finaliser lesdits contrats de souscription et les termes et conditions,
- Autorisation d'émettre les emprunts obligataires au titre des contrats de souscription susvisés au profit des bénéficiaires dénommés et délégation de pouvoirs au directoire à l'effet de décider ces émissions ;
  - Autorisation de consentir toute sûreté dans le cadre des emprunts obligataires et délégation de pouvoirs au directoire à l'effet de négocier et finaliser lesdits documents de sûreté ;
  - Autorisation de conclure un contrat de subordination et délégation de pouvoirs au directoire à l'effet de négocier et finaliser ledit contrat de subordination ;
  - Autorisation de conclure un contrat de prêt intragroupe entre la Société en qualité de Prêteur et la société Intitek en qualité d'Emprunteur et délégation de pouvoirs au directoire à l'effet de négocier et finaliser ledit contrat prêt intra-groupe ;
  - Autorisation de conclure des contrats de couverture dans un délai de six (6) mois suivant la conclusion des contrats de souscription et délégation de pouvoirs au directoire à l'effet de négocier et finaliser lesdits contrats de couverture ; et
  - Plus généralement autorisation de conclure tous contrats (en ce compris, notamment, toutes lettres de commissions, avis de souscription, bulletins de souscription, certificats, déclarations, avis de tirage, certifications conforme) nécessaires à la mise en place des emprunts obligataires et à la réalisation de l'opération et délégation de pouvoirs au directoire à l'effet de négocier et finaliser lesdits contrats.

### **A TITRE EXTRAORDINAIRE**

- Décision à prendre concernant une éventuelle augmentation de capital à effectuer dans les conditions prévues à l'article L.3332-18 du Code du travail ;
- Modification de l'article 19 des statuts « Conseil de Surveillance » ;
- Nomination d'un censeur ;
- Pouvoirs pour formalités.

De son côté, votre Commissaire aux Comptes vous rendra compte de sa mission.

Le présent rapport de gestion, le rapport de gestion groupe, le rapport du Conseil de Surveillance, les rapports de votre Commissaire aux Comptes, les comptes annuels, de même que les autres documents ou renseignements visés par la loi ont été mis à votre disposition dans les conditions et délais prévus par les dispositions légales et réglementaires.

## **I SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE**

### **1.1 Résultats économiques et financiers**

Au cours de cet exercice, notre chiffre d'affaires est de **71.641.509 Euros**, contre **63.366.111 Euros** pour l'exercice précédent.

Le total des produits d'exploitation s'est élevé à **72.171.510 Euros** contre **65.632.607 Euros** pour l'exercice précédent.

Le total des charges d'exploitation est de **69.757.748 Euros** contre **60.615.625 Euros** pour l'exercice précédent

Le résultat d'exploitation s'élève à **2.416.762 €uros**, contre **5.016.982 €uros** pour l'exercice précédent.

Compte tenu d'un résultat financier de **(277.823) €uros** et d'un résultat exceptionnel de **742.213 €uros**, nous accusons pour l'exercice écoulé un résultat de **2.943.335 €uros** contre un résultat bénéficiaire de **4.849.019 €uros** pour l'exercice clos au 31 décembre 2017.

## **1.2 Analyse objective et exhaustive de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière**

### ➤ Commentaires sur l'évolution des affaires

Dans le cadre d'un marché marqué par une pénurie d'ingénieurs, la Société a mené durant l'exercice 2018 une politique de recrutement offensive, associée à une politique sociale mettant en avant la gestion de carrière et le bien-être de ses salariés, à travers notamment le programme ASTEK CARE (Convivialité / Accomplissement / Reconnaissance / Evolution).

### ➤ Commentaires sur la situation financière

D'une manière générale, la Société présente à travers différents indicateurs, une situation financière solide et pérenne :

#### *Situation nette*

Au 31 décembre 2018, le niveau des capitaux propres s'élève à 29.534.989 €uros, contre 37.591.654 €uros au cours de l'exercice précédent.

#### *Trésorerie*

Au 31 décembre 2018, le niveau de trésorerie s'élève à 1.797.612 €uros, contre 2.759.751 €uros au cours de l'exercice précédent.

#### *Endettement financier*

Au 31 décembre 2018, l'endettement financier de la Société – hors factor et hors comptes courants intragroupe – s'élève à 3.333.258 €uros.

## **1.3 Faits majeurs de l'exercice**

### ➤ Dissolution sans liquidation de la société AXONES

Aux termes d'une décision en date du 1<sup>er</sup> décembre 2017, il a été procédé à la dissolution sans liquidation de la société AXONES, filiale à 100% de la société (groupe) astek. La dissolution sans liquidation de cette société a entraîné la transmission universelle de son patrimoine au profit de la société (groupe) astek, le 1<sup>er</sup> janvier 2018.

### ➤ Cautionnement accordé à la société VIA CONSULTANTS INFORMATIQUES (2000) INC

Aux termes d'un Conseil de Surveillance en date du 17 janvier 2018, il a été décidé par la Société de se porter caution de la société VIA CONSULTANTS INFORMATIQUES (2000) INC, dans le cadre de la mise en place par HSBC d'une ligne de crédit d'un montant de 300.000 €uros.

Ce montant a été porté à la somme de 756.000 €uros, suite à un Conseil en date du 25 mai 2018.

➤ Attribution d'actions gratuites à Monsieur Julien GAVALDON

Par une décisions en date du 14 février 2018, le Directoire a constaté la livraison de 7.380 actions gratuites de la Société au profit de Monsieur Julien GAVALDON, Président du Directoire, au terme d'une période d'acquisition fixée à 1 (un) an, commençant à courir le 14 février 2017 pour se terminer le 14 février 2018.

➤ Fermeture de l'établissement de CANNES

Le 26 mars 2018, il a été procédé à la fermeture de l'établissement secondaire de la société sis 4 allée des Cormorans - 06400 CANNES LA BOCCA.

➤ Garantie accordé à la société ASTEK POLSKA

Aux termes d'un Conseil de Surveillance en date du 03 avril 2018, il a été décidé par la Société d'apporter sa garantie à la société ASTEK POLSKA dans le cadre de la mise en place d'un contrat d'affacturage avec le Groupe ROCHE, à hauteur de 2.000.000 €uros.

➤ Réduction de capital social par rachat de titres

Aux termes d'une Assemblée Générale Extraordinaire en date du 1<sup>er</sup> aout 2018, il a été décidé la réduction du capital de la Société d'un montant maximum de 68.750 euros, par voie d'achat en vue de leur annulation de 68.750 actions de 1 €uro de valeur nominale chacune, toutes entièrement libérées, sur les 492.000 actions composant le capital social

A cette occasion, l'Assemblée Générale Extraordinaire a conféré tous pouvoirs au Directoire à l'effet, d'une part, de proposer le rachat de leurs actions aux Actionnaires et, d'autre part, de constater l'absence d'oppositions des créanciers, l'annulation des actions et la modification corrélative des statuts.

En conséquence, le Directoire a constaté le 27 septembre 2018 la réalisation de la réduction de capital social de la Société d'un montant de 68.750 €uros, par annulation de 68.750 actions de 1 €uro de valeur nominale. Après réduction, le capital de la Société a été ramené de 492.000 euros à 423.250 €uros.

Nous vous précisons qu'aucune opposition n'a été formée dans le délai légal.

#### **1.4 Evènements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date de l'Assemblée**

➤ Démission d'un membre du Conseil de Surveillance

Aux termes d'un Conseil de Surveillance en date du 15 janvier 2019, il a été constaté la démission de Monsieur Jean-Marc BERNARD de son mandat de membre du Conseil de Surveillance. Il a été décidé de ne pas procéder à son remplacement.

➤ Autorisation d'un projet de rachat

Aux termes d'un Conseil de Surveillance en date du 18 avril 2019, il a été donné tous pouvoirs au Président du Directoire à l'effet de négocier le rachat de la société INTITEK SA, Société Anonyme, ayant son siège social 20 Boulevard Eugène Deruelle, Immeuble le

Britannia, 69003 LYON, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de LYON sous le numéro 500 156 930, détenue à 58,29% par la société ROBINSON TECHNOLOGIES, actionnaire majoritaire du Groupe ASTEK, et à 41,71% par des actionnaires personnes physiques.

### 1.5 Activité de la société en matière de recherche et de développement

Notre Société a retenu un projet éligible au titre du crédit d'impôt recherche. Les dépenses allouées s'élèvent à **1.983.994 €uros**. La créance d'impôt correspondante est de **559.249 €uros**.

### 1.6 Principaux risques et incertitudes

La Société procède régulièrement à une revue des risques qui pourraient avoir un effet défavorable sur son activité.

#### ➤ Risques liés au marché

Dans une activité de services confrontée à des besoins clients toujours nouveaux et à la rareté de certaines compétences, la Société reste attentive aux risques liés aux ressources humaines.

Ainsi, la Société attache une importance particulière à son système de recrutement et de gestion des carrières, associé à la mise en avant des valeurs et de l'ambition du Groupe à travers le programme « ASTEK CARE ».

Par ailleurs, la Société intervient sur un marché très concurrentiel dans lequel les ventes de prestations de services technologiques ou informatiques sont liées aux investissements de ses clients. Des risques inhérents à la conjoncture économique peuvent conduire à différer ou annuler certains projets.

#### ➤ Risques financiers

##### *Risques de liquidité*

La Société peut potentiellement être soumise à un risque de liquidité. Afin de prévenir ce risque, le Groupe dispose :

- D'un reporting de trésorerie mensuel,
- D'une centralisation de trésorerie sur le périmètre France permettant d'utiliser les excédents de certaines filiales pour couvrir le besoin des autres,
- D'une ligne de crédit court terme auprès de la BNP.

La Société bénéficie par ailleurs d'un contrat d'affacturage. Au 31 décembre 2018, le montant disponible et non utilisé s'élevait à 2.508.389 €uros.

##### *Risques de crédit*

La Société peut potentiellement être soumise à un risque de crédit de ses clients. Néanmoins, le Groupe peut compter à la fois sur la présence de Grands Comptes parmi ses principaux clients, sur une diversification sectorielle forte – avec la présence d'une multitude de petits acteurs – et sur une assurance-crédit souscrite dans le cadre du contrat d'affacturage.

##### *Risques de taux d'intérêts*

L'endettement financier (hors Factor) de la Société est souscrit exclusivement à taux fixe. La Société n'a pas mis en place de couverture de taux pour son programme d'affacturage.

#### *Risques de change*

La Société n'est pas exposée aux risques de change.

#### *Risques sur actions et placements*

Au 31 décembre 2018, la Société n'a constitué aucun placement.

#### ➤ Gestion des risques

Les risques afférents à l'activité même de la Société qui découlent de son objet social sont régulièrement assurés (responsabilité civile exploitation, multirisques, etc. ...).

### **1.7 Evolution prévisible et perspectives d'avenir**

Notre Société, tout en étant une société opérationnelle, héberge les fonctions centrales et support du Groupe.

Sur la partie support, la Société continuera à apporter auprès de ses filiales toute son expertise en matière comptable, financière, paie, juridique, sociale, informatique, etc...

Sur la partie opérationnelle, la Société prévoit de développer son chiffre d'affaires et d'augmenter sa marge, notamment à travers les actions suivantes :

- Développement des clients existants ;
- Recherche de nouveaux clients ;
- Synergies entre les différentes entités du Groupe.

## **II COMPTES ET RESULTATS DE L'EXERCICE**

### **2.1 Comptes de l'exercice – Affectation du résultat**

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2018 ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues sont identiques à celles de l'exercice précédent.

L'exercice écoulé se traduit par un résultat de **2.943.335 Euros**, que nous vous proposons d'affecter au compte « report à nouveau ».

Après affectation le compte, le compte « report à nouveau » serait porté de **26.070.564 Euros** à **29.013.899 Euros**.

### **2.2. Montant des dividendes des trois derniers exercices**

Nous vous rappelons, conformément à l'article 243 bis du Code Général des Impôts, que les dividendes versés au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

| <u>EXERCICE</u> | <u>DIVIDENDE<br/>PAR ACTION</u> | <u>ELIGIBLE A<br/>L'ABATTEMENT</u> | <u>NON ELIGIBLE<br/>A<br/>L'ABATTEMENT</u> | <u>NOMBRE<br/>D' ACTIONS</u> |
|-----------------|---------------------------------|------------------------------------|--|------------------------------|
| 2015            | 0 Euro                          | n/a                                | n/a  | 500.000                      |
| 2016            | 0 Euro                          | n/a                                | n/a  | 500.000                      |
| 2017            | 0 euro                          | n/a                                | n/a  | 492.000                      |

### **2.3. Tableau des résultats des cinq derniers exercices**

Au présent rapport est annexé, conformément aux dispositions de l'article R.225-102 du Code de Commerce, le tableau faisant apparaître les résultats de la Société au cours de chacun des derniers exercices (**Annexe 1**).

### **2.4 Dépenses et charges non déductibles**

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code Général des Impôts, il est précisé que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles fiscalement.

### **2.5 Rapport sur les délais de paiement vis-à-vis des clients et fournisseurs**

Une information sur les délais de paiement de nos clients et de nos fournisseurs est requise par les dispositions du Code de Commerce.

Nous vous présentons les factures reçues et émises non réglées au 31 décembre 2018 dont le terme est échu, dans le tableau ci-après, qui a été établi conformément au modèle fixé par l'arrêté du 20 mars 2017 (**Annexe 2**).

Du fait de la convention de gestion de trésorerie intra-groupe, les dettes et créances en intra-groupe ne sont pas prises en compte.

## **III FILIALES ET PARTICIPATIONS**

### **3.1 Prises de participation et de contrôle**

La Société n'a effectué aucune prise de participations ou de contrôle au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

### **3.2 Cession de participations**

La Société n'a procédé à aucune cession de participations au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

### **3.3 Sociétés contrôlées**

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, l'activité des sociétés contrôlées a été la suivante :

### **Concernant la société ASTEK :**

|  |            |       |
|--|------------|-------|
| - Activité : société de services et de conseil en informatique |            |       |
| - Quote-part du capital détenu :                               | 99,92      | %     |
| - Valeur nominale des titres détenus :                         | 0,305      | €uros |
| - Capital social au 31.12.2018 :                               | 9.905.228  | €uros |
| - Capitaux propres au 31.12.2018 :                             | 32.265.618 | €uros |
| - Chiffre d'affaires du dernier exercice clos au 31.12.2018 :  | 83.451.058 | €uros |
| - Résultat du dernier exercice clos au 31.12.2018 :            | 2.459.636  | €uros |

### **Concernant la société ASTEK INDUSTRIE :**

|  |            |       |
|--|------------|-------|
| - Activité : société de services et de conseil en informatique |            |       |
| - Quote-part du capital détenu :                               | 99,95      | %     |
| - Valeur nominale des titres détenus :                         | 25         | €uros |
| - Capital social au 31.12.2018 :                               | 1.219.750  | €uros |
| - Capitaux propres au 31.12.2018 :                             | 4.466.622  | €uros |
| - Chiffre d'affaires du dernier exercice clos au 31.12.2018 :  | 20.972.741 | €uros |
| - Résultat du dernier exercice clos au 31.12.2018 :            | 1.084.728  | €uros |

### **Concernant la société ASTEK PROJETS ET OFFRES :**

|  |           |       |
|--|-----------|-------|
| - Activité : société de services et de conseil en informatique |           |       |
| - Quote-part du capital détenu :                               | 100       | %     |
| - Valeur nominale des titres détenus :                         | 15,24     | €uros |
| - Capital social au 31.12.2018 :                               | 100.000   | €uros |
| - Capitaux propres au 31.12.2018 :                             | 4.793     | €uros |
| - Chiffre d'affaires du dernier exercice clos au 31.12.2018 :  | 1.558.826 | €uros |
| - Résultat du dernier exercice clos au 31.12.2018 :            | 15.975    | €uros |

### **Concernant la société SEMANTYS :**

|  |           |       |
|--|-----------|-------|
| - Activité : société de services et de conseil en informatique |           |       |
| - Quote-part du capital détenu :                               | 85        | %     |
| - Valeur nominale des titres détenus :                         | 2         | €uros |
| - Capital social au 31.12.2018 :                               | 50.000    | €uros |
| - Capitaux propres au 31.12.2018 :                             | 4.059.971 | €uros |
| - Chiffre d'affaires du dernier exercice clos au 31.12.2018 :  | 3.493.937 | €uros |
| - Résultat du dernier exercice clos au 31.12.2018 :            | 1.433.424 | €uros |

### **Concernant la société CATEP :**

|  |           |       |
|--|-----------|-------|
| - Activité : société de services et de conseil en informatique |           |       |
| - Quote-part du capital détenu :                               | 100       | %     |
| - Valeur nominale des titres détenus :                         | 200       | €uros |
| - Capital social au 31.12.2018 :                               | 100.000   | €uros |
| - Capitaux propres au 31.12.2018 :                             | 583.699   | €uros |
| - Chiffre d'affaires du dernier exercice clos au 31.12.2018 :  | 3.808.890 | €uros |
| - Résultat du dernier exercice clos au 31.12.2018 :            | 472.334   | €uros |

### **Concernant la société ASTEK INTERNATIONAL :**

|  |         |       |
|--|---------|-------|
| - Activité : société holding           |         |       |
| - Quote-part du capital détenu :       | 100     | %     |
| - Valeur nominale des titres détenus : | 100     | €uros |
| - Capital social au 31.12.2018 :       | 37.000  | €uros |
| - Capitaux propres au 31.12.2018 :     | 392.504 | €uros |

- Chiffre d'affaires du dernier exercice clos au 31.12.2018 : 262.145 €uros
- Résultat du dernier exercice clos au 31.12.2018 : (89.337) €uros

**Concernant la société ASTEK (Belgique) :**

- Activité : société de services et de conseil en informatique
- Quote-part du capital détenu : 99,83 %
- Valeur nominale des titres détenus : 100 €uros

La société ASTEK (Belgique) a enregistré, au 31 décembre 2018, un chiffre d'affaires de 0 € et un résultat de (8.423) €.

**Concernant la société d'ASTEK SERVICIOS DE CONSULTARIAT ESPANA S.L.**

- Activité : société de services et de conseil en informatique
- Quote-part du capital détenu : 100 %
- Valeur nominale des titres détenus : 50 Euros

La société ASTEK SERVICIOS DE CONSULTARIAT ESPANA S.L. est en sommeil et n'a aujourd'hui plus aucune activité ni aucun salarié.

**Concernant la société ASTEK SERVICIOS DE CONSULTORIA AMERICA LATINA :**

- Activité : société de services et de conseil en informatique
- Quote-part du capital détenu : 99 %
- Valeur nominale des titres détenus : 1 peso

La société ASTEK SERVICIOS DE CONSULTORIA AMERICA LATINA est en sommeil et n'a aujourd'hui plus aucune activité ni aucun salarié.

**IV – IMPACT SOCIAL ET ENVIRONNEMENTAL DE L'ACTIVITE ET LUTTE CONTRE LA DISCRIMINATION**

Nous vous rappelons que le Groupe Astek est signataire du Pacte Mondial des Nations-Unies depuis le mois de juillet 2018.

Dans ce cadre il doit établir une Communication sur le Progrès, qui recouvre l'ensemble des exigences de la RSE (Responsabilité Sociale des Entreprises).

Cette Communication est déclinée sous les thématiques suivantes :

- Principes relatifs aux Droits de l'Homme ;
- Principes relatifs aux Normes Internationales du Travail ;
- Principes relatifs à l'Environnement ;
- Principes relatifs à la Lutte contre la Corruption.

Conformément aux dispositions de l'article L.225-102-1 du Code de Commerce, « les informations concernant les conséquences sociales et environnementales de l'activité de la Société ainsi que ses engagements dans le cadre de la lutte contre les discriminations et la promotion de la diversité » figurent dans Communication sur le Progrès, accessible sur le site : <https://www.globalcompact-france.org/participants/4070>.

Une copie de cette Communication est annexée au présent rapport (**Annexe 3**).

## **V - INFORMATIONS RELATIVES AU CAPITAL SOCIAL**

Conformément aux dispositions de l'article L.233-13 du Code de Commerce, nous vous indiquons ci-après l'identité des Actionnaires possédant plus du vingtième, du dixième, du cinquième, du tiers, de la moitié ou des deux tiers du capital social ou des droits de vote :

- **ROBINSON TECHNOLOGIES** possède plus des deux tiers du capital social ou des droits de vote de la Société.

## **VI - ACTIONNARIAT DES SALARIES**

Conformément aux dispositions de l'article L.225-102 du Code de Commerce, nous ne vous signalons qu'il n'existe aucune participation des salariés au capital de la Société.

Par ailleurs, aucun plan d'option de souscription ou d'achat d'actions n'a été mis en place.

## **VII - CONVENTIONS REGLEMENTEES**

Conformément aux dispositions de l'article L.225-102-1 du Code de Commerce, il est fait état des conventions intervenues, directement ou par personne interposée, entre, d'une part, l'un des membres du Directoire ou du Conseil de Surveillance ou l'un des Actionnaires disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10 % et, d'autre part, une filiale dont la société (groupe) astek possède, directement ou indirectement, plus de la moitié du capital :

Néant

## **VIII - ACQUISITION DE LA SOCIETE INTITEK ; CONDITIONS JURIDIQUE ET FINANCIERES DE L'OPERATION INCLUANT NOTAMMENT UN FINANCEMENT A SOUSCRIRE PERMETTANT CETTE ACQUISITION ET LE REFINANCEMENT DE CERTAINES DETTES**

Nous vous rappelons que dans le cadre de son plan stratégique « CAP 2019 », le Groupe ASTEK s'est fixé l'objectif de croître de façon significative (en France et à l'international), notamment à l'aide d'opérations de croissance externe (acquisitions).

C'est dans ce contexte que la société (groupe) astek s'est positionnée en vue de racheter 100% du Groupe INTITEK, qui intervient tant sur le marché de l'ICT (« Engineering Services ») que sur celui de l'IT (« IT Services »).

Conformément aux termes d'un protocole de cession et d'apport de titres à conclure entre notamment (i) la société Robinson Technologies et les personnes qui y sont listées, en qualité de vendeurs et (ii) la Société, la Société prendrait le contrôle, en pleine propriété et jouissance, par voie de cession et par voie d'apport, de l'intégralité du capital social et des droits de vote de la société Intitek, société par actions simplifiée au capital de 565.300,00 €, dont le siège social est situé au 20 Boulevard Eugène Deruelle Le Britannia – Allée A, 69003 Lyon, immatriculée sous le numéro unique d'identification 500 156 930 RCS Lyon (« **Intitek** ») (l'« **Acquisition** »).

Les principales modalités de l'Acquisition seraient les suivantes :

- la Société procéderait au refinancement d'une partie de sa dette existante ainsi que de celle d'Intitek et réduirait son capital social au profit de certains de ses actionnaires minoritaires par rachat suivi d'une annulation de ses titres auto-détenus (ces opérations étant, ensemble avec l'Acquisition, dénommées l'« **Opération** ») ;
- afin d'assurer en partie le financement de l'Opération, la Société conclurait les contrats de financement suivant :
  - un contrat de souscription relatif à l'émission d'obligations simples de la Société à émettre en une ou plusieurs fois, d'un montant nominal total en principal compris entre trente millions (30.000.000) d'euros et quarante-cinq millions (45.000.000) d'euros, devant être conclu entre, notamment, (i) la Société en qualité d'émetteur, (ii) Tikehau Investment Management en qualité d'arrangeur, d'agent obligations acquisition, d'agent des sûretés et d'agent des paiements et (iii) les souscripteurs ;
  - un contrat de souscription relatif à un programme d'émissions assimilables à des obligations simples de la Société à émettre en une ou plusieurs fois, d'un montant total en principal compris entre cinquante millions (50.000.000) d'euros et soixante-cinq millions (65.000.000) d'euros, devant être conclu entre, notamment, (i) la Société en qualité d'émetteur, (ii) Tikehau Investment Management en qualité d'arrangeur, d'agent obligations acquisition, d'agent des sûretés et d'agent des paiements et (iii) les souscripteurs ;

ci-après ensemble les « **Contrats de Souscription** »

- En outre, un contrat cadre de prêt intragroupe devrait être conclu entre (i) la Société en qualité de prêteur et (ii) Intitek en qualité d'emprunteur, aux fins de fixer les termes et conditions selon lesquelles certaines sommes pourront être mises à la disposition d'Intitek par la Société (ci-après le « **Contrat de Prêt Intragroupe** ») ;

Les Contrats de Souscription et le Contrat de Prêt Intragroupe étant ci-après dénommés les « **Documents de Financement** »,

- En garantie des obligations de la Société au titre des Documents de Financement, la Société consentirait un certain nombre de sûretés et conclurait les contrats suivants :
  - un contrat-cadre de nantissements de premier rang de comptes-titres financiers portant sur les titres des filiales directes détenus par la Société devant être conclu entre, notamment, la Société en qualité de constituant et Tikehau Investment Management en qualité d'arrangeur ;
  - un contrat de nantissement de comptes bancaires de la Société devant être conclu entre, notamment, la Société en qualité de constituant et Tikehau Investment Management en qualité d'arrangeur ;

- un contrat de nantissement de prêt intra-groupe devant être conclu entre, notamment, la Société en qualité de constituant, Intitek en qualité de débiteur nanti et Tikehau Investment Management en qualité d'arrangeur ;
- un contrat de nantissement de fonds de commerce de la Société devant être conclu entre, notamment, la Société en qualité de constituant et Tikehau Investment Management en qualité d'arrangeur ;

(ci-après dénommés ensemble les « **Documents de Sûretés** »)

- Enfin, concomitamment à la signature des Documents de Financement, la Société serait partie à un contrat de subordination devant être conclu entre, notamment, la Société en qualité de constituant et Tikehau Investment Management en qualité d'arrangeur (ci-après dénommé le « **Contrat de Subordination** »).

Dans le cadre de la mise en place des Contrats de Souscription, les statuts de la Société devraient être modifiés pour y prévoir la possibilité de nommer des Censeurs. Les Censeurs seraient nommés par décision de l'Assemblée Générale Ordinaire de la Société, auraient le droit d'assister, sans voix délibérative, à tous les Conseils de Surveillance et ne pourraient prétendre à aucune rémunération.

Il vous sera donc demandé :

- d'autoriser la conclusion et la signature des Contrats de Souscription ainsi que, plus généralement, l'ensemble des stipulations des Contrats de Souscription, et de déléguer au Directoire toute compétence à l'effet de négocier et finaliser lesdits Contrats de Souscription et les termes et conditions qui y sont annexés ;
- d'autoriser l'émission (i) des obligations simples à émettre en une ou plusieurs fois pour un montant total en principal compris entre trente millions (30.000.000) d'euros et quarante-cinq millions (45.000.000) d'euros et (ii) des obligations simples à émettre en une ou plusieurs fois pour un montant total en principal compris entre cinquante millions (50.000.000) d'euros et soixante-cinq millions (65.000.000) d'euros, et de déléguer tous pouvoirs au Directoire à l'effet de décider ces émissions ;
- d'autoriser la constitution des sûretés figurant dans les Documents de Sûretés et la conclusion et la signature des Documents de Sûretés ainsi que, plus généralement, l'ensemble des stipulations des Documents de Sûretés et de déléguer tous pouvoirs au Directoire à l'effet de négocier et finaliser lesdits Documents de Sûreté ;
- d'autoriser la conclusion et la signature du Contrat de Subordination ainsi que, plus généralement, l'ensemble des stipulations du Contrat de Subordination et de déléguer tous pouvoirs au Directoire à l'effet de négocier et finaliser ledit Contrat de Subordination ;
- d'autoriser la conclusion et la signature du Contrat de Prêt Intra-Groupe ainsi que, plus généralement, l'ensemble des stipulations du Contrat de Prêt Intra-Groupe et de déléguer tous pouvoirs au Directoire à l'effet de négocier et finaliser ledit Contrat Prêt Intra-Groupe ;

- d'autoriser la conclusion de contrats de couverture de risque de taux d'intérêt telle que prévue dans les Contrats de Souscription dans un délai de six (6) mois suivant la conclusion des Contrats de Souscription et de déléguer tous pouvoirs au Directoire à l'effet de négocier et finaliser lesdits contrats de couverture ;
- d'autoriser plus généralement la conclusion de tous contrats (en ce compris, notamment, toutes lettres de commissions, avis de souscription, bulletins de souscription, certificats, déclarations, avis de tirage, certifications conforme) nécessaires à la mise en place des emprunts obligataires et à la réalisation de l'opération envisagée aux termes des Contrats de Souscription et de déléguer tous pouvoirs au Directoire à l'effet de négocier et finaliser lesdits contrats ;
- de modifier les statuts de la Société afin d'y prévoir la possibilité de nommer des censeurs et nommer en qualité de censeur de la Société, pour une durée de deux ans la société Tikehau Investment Management, société par actions simplifiée au capital de 2.528.900 €, ayant son siège social sis 32 avenue de Monceau - 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 491 909 446.

#### **IX – PROJET D'AUGMENTATION DE CAPITAL AU PROFIT DU PERSONNEL DANS LES CONDITIONS DE L'ARTICLE L3332-18 DU CODE DU TRAVAIL**

Les dispositions de la loi du 19 février 2001 sur l'Épargne Salariale prévoient de soumettre périodiquement à l'Assemblée Générale un projet de résolution tendant à réaliser une augmentation de capital réservée aux salariés adhérents d'un Plan d'Épargne d'Entreprise à partir du moment où ceux-ci détiennent moins de 3% du capital.

Au vu du dernier rapport annuel, l'état de participation des salariés ne dépasse pas 3 % du capital social.

Pour nous conformer aux exigences susvisées, nous vous présentons donc une résolution d'augmentation de capital permettant un développement de l'actionnariat salarié.

A ce titre, nous vous proposons donc d'autoriser le Directoire à procéder, dans un délai maximum de 18 mois à compter de la décision de l'Assemblée Générale à une augmentation de capital d'un montant maximum égal à 3% du montant du capital social atteint lors de la décision du Conseil d'administration de cette augmentation, qui serait réservée aux salariés adhérant à un Plan d'Épargne d'Entreprise et réalisée conformément aux dispositions de l'article L.3332-18 du Code du Travail.

Il conviendra également de supprimer en faveur de ces personnes le droit préférentiel de souscription aux actions qui pourraient être émises en vertu de la présente autorisation.

Néanmoins, la situation particulière de la Société, notamment au regard de sa situation économique, implique que la mise en place d'un tel actionnariat ouvert, ne paraît pour l'instant pas envisageable.

Nous vous invitons donc à rejeter purement et simplement cette résolution et à écarter par votre vote le projet d'augmentation de capital mis aux voix en application de la loi.

## **X - CONTROLE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Conformément aux dispositions législatives et réglementaires, nous tenons à votre disposition les rapports de votre Commissaire aux Comptes.

Compte tenu des explications qui précèdent et après lecture des rapports présentés par votre Commissaire aux Comptes, nous vous remercions de bien vouloir approuver les résolutions qui vous sont proposées.

**Le Directoire**  
Julien GAVALDON



**(groupe) astek**  
Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance  
Au capital de 423.250 €uros  
Siège social : 77/81 Ter rue Marcel Dassault  
Les Patios – Bâtiment D  
92100 BOULOGNE BILLANCOURT  
489 800 805 RCS NANTERRE

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL**  
**DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE ANNUELLE**  
**EN DATE DU 24 JUIN 2019**

[.../...]

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Directoire, décide d'affecter au compte « report à nouveau » le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2018, d'un montant de **2.943.335 €uros**.

Après affectation le compte, le compte « report à nouveau » est porté de **26.070.564 €uros** à **29.013.899 €uros**.

Conformément à l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes versés au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

| <b><u>EXERCICE</u></b> | <b><u>DIVIDENDE<br/>PAR ACTION</u></b> | <b><u>ELIGIBLE A<br/>L'ABATTEMENT</u></b> | <b><u>NON ELIGIBLE<br/>A<br/>L'ABATTEMENT</u></b> | <b><u>NOMBRE<br/>D' ACTIONS</u></b> |
|------------------------|--|---|---|-------------------------------------|
| 2015                   | 0 €uro                                 | n/a                                       | n/a   | 500.000                             |
| 2016                   | 0 €uro                                 | n/a                                       | n/a   | 500.000                             |
| 2017                   | 0 euro                                 | n/a                                       | n/a   | 492.000                             |

**Résolution ADOPTÉE à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés**  
**326.260 voix POUR**  
**0 voix CONTRE**  
**0 voix ABSTENTION**

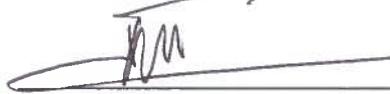
**TROISIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture des rapports du Directoire, du Conseil de Surveillance et des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés, approuve, tels qu'ils ont été présentés, les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2018 ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

**Résolution ADOPTÉE à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés**  
**326.260 voix POUR**  
**0 voix CONTRE**  
**0 voix ABSTENTION**

[.../...]

**POUR EXTRAIT CERTIFIE CONFORME**



**Julien GAVALDON**  
Président du Directoire