

**A2G**

Société par Actions Simplifiée au capital de 37.000 euros

Siège social : 265 avenue Mario Bénard

83400 HYERES

R.C.S. TOULON 500 225 396

**ASSEMBLEE GENERALE MIXTE**

**DU 29 MARS 2019**

**- PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT -**

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice écoulé, dont elle constate l'existence et s'élevant à 2.755.766 euros, de la manière suivante :

Bénéfice : 2.755.766 €

Affectation :

- En totalité au poste « Autres réserves », 2.755.766 €  
*Ce qui porte le solde de ce poste à la somme de 16.832.153 euros*

**Total affecté** : 2.755.766 €

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres s'élèvent à la somme de 16.872.853 euros.

*Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'Assemblée Générale constate que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :*

| Exercices      | Dividende distribué | Revenus distribués éligibles à l'abattement | Revenus distribués non éligibles à l'abattement |
|----------------|---------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| 2015           |                     |                                             |                                                 |
| 2016           |                     |                                             |                                                 |
| 2017           |                     |                                             |                                                 |
| DCU 13/04/2018 | 1.500.000           | 1.650                                       | 1.498.350                                       |

**- ADOPTION -**

Cette affectation a été adoptée par l'Assemblée Générale Mixte en date du 29 mars 2019.

**Certifiée conforme**  
**Le Président**

Signé par :

*GUINARD Gaëtan*

525432F2916C462...

## Bilan actif

Signé par :

GUINARD Gaëtan

525432F2916C462...

|                                                                 | Brut              | Amortissement<br>Dépréciations | Net<br>30/09/2018 | Net<br>30/09/2017 |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Capital souscrit non appelé                                     |                   |                                |                   |                   |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                         |                   |                                |                   |                   |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                            |                   |                                |                   |                   |
| Frais d'établissement                                           |                   |                                |                   |                   |
| Frais de recherche et de développement                          |                   |                                |                   |                   |
| Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaires |                   |                                |                   |                   |
| Fonds commercial (1)                                            |                   |                                |                   |                   |
| Autres immobilisations incorporelles                            |                   |                                |                   |                   |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles           |                   |                                |                   |                   |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                              |                   |                                |                   |                   |
| Terrains                                                        |                   |                                |                   |                   |
| Constructions                                                   | 350 962           |                                | 350 962           | 350 962           |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels     |                   |                                |                   |                   |
| Autres immobilisations corporelles                              |                   |                                |                   |                   |
| Immobilisations corporelles en cours                            |                   |                                |                   |                   |
| Avances et acomptes                                             |                   |                                |                   |                   |
| <b>Immobilisations financières (2)</b>                          |                   |                                |                   |                   |
| Participations (mise en équivalence)                            |                   |                                |                   |                   |
| Autres participations                                           | 43 381 744        | 2 000                          | 43 379 744        | 43 379 744        |
| Créances rattachées aux participations                          | 1 277 901         | 416 616                        | 861 285           | 1 185 638         |
| Autres titres immobilisés                                       |                   |                                |                   |                   |
| Prêts                                                           |                   |                                |                   |                   |
| Autres immobilisations financières                              |                   |                                |                   |                   |
|                                                                 | <b>45 010 607</b> | <b>418 616</b>                 | <b>44 591 991</b> | <b>44 916 344</b> |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                          |                   |                                |                   |                   |
| <b>Stocks et en-cours</b>                                       |                   |                                |                   |                   |
| Matières premières et autres approvisionnements                 |                   |                                |                   |                   |
| En-cours de production (biens et services)                      |                   |                                |                   |                   |
| Produits intermédiaires et finis                                |                   |                                |                   |                   |
| Marchandises                                                    |                   |                                |                   |                   |
| <b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>                 |                   |                                |                   |                   |
| <b>Créances (3)</b>                                             |                   |                                |                   |                   |
| Clients et comptes rattachés                                    |                   |                                |                   |                   |
| Autres créances                                                 | 715 447           |                                | 715 447           | 185 223           |
| Capital souscrit et appelé, non versé                           |                   |                                |                   |                   |
| Valeurs mobilières de placement                                 |                   |                                |                   |                   |
| Disponibilités                                                  | 2 610 863         |                                | 2 610 863         | 2 701 800         |
| Charges constatées d'avance (3)                                 | 147               |                                | 147               | 149               |
|                                                                 | <b>3 326 457</b>  |                                | <b>3 326 457</b>  | <b>2 887 172</b>  |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler                             |                   |                                |                   |                   |
| Primes de remboursement des obligations                         |                   |                                |                   |                   |
| Ecart de conversion                                             |                   |                                |                   |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                            | <b>48 337 064</b> | <b>418 616</b>                 | <b>47 918 448</b> | <b>47 803 516</b> |
| (1) Dont droit au bail                                          |                   |                                |                   |                   |
| (2) Dont à moins d'un an (brut)                                 |                   |                                | 1 277 901         | 1 365 927         |
| (3) Dont à plus d'un an (brut)                                  |                   |                                |                   |                   |

## Bilan passif

|                                                                        | 30/09/2018        | 30/09/2017        |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                                |                   |                   |
| Capital                                                                | 37 000            | 37 000            |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...                            |                   |                   |
| Ecart de réévaluation                                                  |                   |                   |
| Réserve légale                                                         | 3 700             | 3 700             |
| Réserves statutaires ou contractuelles                                 |                   |                   |
| Réserves réglementées                                                  |                   |                   |
| Autres réserves                                                        | 14 076 386        | 11 938 585        |
| Report à nouveau                                                       |                   |                   |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                      | <b>2 755 766</b>  | <b>3 637 801</b>  |
| Subventions d'investissement                                           |                   |                   |
| Provisions réglementées                                                |                   |                   |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                                          | <b>16 872 853</b> | <b>15 617 086</b> |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                            |                   |                   |
| Produits des émissions de titres participatifs                         |                   |                   |
| Avances conditionnées                                                  |                   |                   |
| <b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>                                      |                   |                   |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                              |                   |                   |
| Provisions pour risques                                                |                   |                   |
| Provisions pour charges                                                |                   |                   |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                        |                   |                   |
| <b>DETTES (1)</b>                                                      |                   |                   |
| Emprunts obligataires convertibles                                     |                   |                   |
| Autres emprunts obligataires                                           |                   |                   |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)             | 29 771 742        | 32 158 626        |
| Emprunts et dettes financières diverses (3)                            | 1 254 566         | 6 818             |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                       |                   |                   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                               | 17 440            | 19 139            |
| Dettes fiscales et sociales                                            | 1 415             | 1 415             |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                        |                   |                   |
| Autres dettes                                                          | 433               | 433               |
| Produits constatés d'avance (1)                                        |                   |                   |
| <b>TOTAL DETTES</b>                                                    | <b>31 045 595</b> | <b>32 186 430</b> |
| Ecart de conversion passif                                             |                   |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                   | <b>47 918 448</b> | <b>47 803 516</b> |
| (1) Dont à plus d'un an (a)                                            | 27 311 221        | 29 714 928        |
| (1) Dont à moins d'un an (a)                                           | 3 734 375         | 2 471 502         |
| (2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque             |                   |                   |
| (3) Dont emprunts participatifs                                        |                   |                   |
| (a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours |                   |                   |

# Compte de résultat

Signé par :

GUINARD Gaëtan

525432F2916C462...

|                                                                    | 30/09/2018       | 30/09/2017       |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                                 |                  |                  |
| Ventes de marchandises                                             |                  |                  |
| Production vendue (biens)                                          |                  |                  |
| Production vendue (services)                                       |                  |                  |
| <b>Chiffre d'affaires net</b>                                      |                  |                  |
| <i>Dont à l'exportation</i>                                        |                  |                  |
| Production stockée                                                 |                  |                  |
| Production immobilisée                                             |                  |                  |
| Subventions d'exploitation                                         |                  |                  |
| Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges |                  |                  |
| Autres produits                                                    |                  |                  |
| <b>Total des produits d'exploitation (I)</b>                       |                  |                  |
| <b>Charges d'exploitation (2)</b>                                  |                  |                  |
| Achats de marchandises                                             |                  |                  |
| Variations de stock                                                |                  |                  |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements          |                  |                  |
| Variations de stock                                                |                  |                  |
| Autres achats et charges externes (a)                              | 24 588           | 24 475           |
| Impôts, taxes et versements assimilés                              | 1 888            | 1 916            |
| Salaires et traitements                                            |                  |                  |
| Charges sociales                                                   |                  |                  |
| Dotations aux amortissements et dépréciations :                    |                  |                  |
| - Sur immobilisations : dotations aux amortissements               |                  |                  |
| - Sur immobilisations : dotations aux dépréciations                |                  |                  |
| - Sur actif circulant : dotations aux dépréciations                |                  |                  |
| - Pour risques et charges : dotations aux provisions               |                  |                  |
| Autres charges                                                     | 2 682            |                  |
| <b>Total des charges d'exploitation (II)</b>                       | <b>29 157</b>    | <b>26 391</b>    |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>                              | <b>-29 157</b>   | <b>-26 391</b>   |
| <b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>    |                  |                  |
| <b>Bénéfice attribué ou perte transférée III</b>                   |                  |                  |
| <b>Perte supportée ou bénéfice transféré IV</b>                    |                  |                  |
| <b>Produits financiers</b>                                         |                  |                  |
| De participation (3)                                               | 2 758 971        | 4 008 935        |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)  |                  |                  |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                          | 30 980           | 25 000           |
| Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges  |                  |                  |
| Différences positives de change                                    |                  |                  |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement      |                  |                  |
| <b>Total des produits financiers (V)</b>                           | <b>2 789 951</b> | <b>4 033 935</b> |
| <b>Charges financières</b>                                         |                  |                  |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions  | 55 042           | 14 061           |
| Intérêts et charges assimilées (4)                                 | 437 611          | 549 774          |
| Différences négatives de change                                    |                  |                  |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement     |                  |                  |
| <b>Total des charges financières (VI)</b>                          | <b>492 653</b>   | <b>563 835</b>   |
| <b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>                                   | <b>2 297 299</b> | <b>3 470 100</b> |
| <b>RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>            | <b>2 268 141</b> | <b>3 443 709</b> |

## Compte de résultat (suite)

|                                                                   | 30/09/2018       | 30/09/2017       |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Produits exceptionnels</b>                                     |                  |                  |
| Sur opérations de gestion                                         |                  | 8 871            |
| Sur opérations en capital                                         | 341 272          |                  |
| Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges  |                  |                  |
| <b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>                     | <b>341 272</b>   | <b>8 871</b>     |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                                    |                  |                  |
| Sur opérations de gestion                                         |                  |                  |
| Sur opérations en capital                                         |                  |                  |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions |                  |                  |
| <b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>                   |                  |                  |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>                           | <b>341 272</b>   | <b>8 870</b>     |
| Participation des salariés aux résultats (IX)                     |                  |                  |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                      | -146 353         | -185 222         |
| <b>Total des produits</b>                                         | <b>3 131 223</b> | <b>4 042 806</b> |
| <b>Total des charges</b>                                          | <b>375 457</b>   | <b>405 005</b>   |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>                                          | <b>2 755 766</b> | <b>3 637 801</b> |
| (a) Y compris :                                                   |                  |                  |
| - Redevances de crédit-bail mobilier                              |                  |                  |
| - Redevances de crédit-bail immobilier                            |                  |                  |
| (1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs            |                  |                  |
| (2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs            |                  |                  |
| (3) Dont produits concernant les entités liées                    | 2 758 971        | 4 008 935        |
| (4) Dont intérêts concernant les entités liées                    | 1 931            | 3 959            |

## Annexe des comptes annuels

Signé par :

GUINARD Gaëtan

525432F2916C462...

## Règles et méthodes comptables

*Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/09/2018,  
dont le total est de 47 918 448 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste,  
dégageant un bénéfice de 2 755 766 euros.*

*L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/10/2017 au 30/09/2018.*

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

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

### **Règles générales**

Les comptes annuels de l'exercice au 30/09/2018 ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 08/09/2014, en application des articles L.123-12 à L.123-28 et R.123-172 à R.123-208 du code de commerce, modifié par les règlements ANC 2015-06 du 23 novembre 2015 et ANC 2016-07 du 4 novembre 2016.

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

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

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

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

### **Immobilisations corporelles et incorporelles**

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

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

## Règles et méthodes comptables

### **Participations, titres, valeurs mobilières**

Les titres de participation ont été comptabilisés, lors de leur entrée dans le patrimoine, au coût d'acquisition qui s'entend du prix pour lequel ils ont été acquis.

Pour les valeurs mobilières de placement, les frais accessoires ne sont pas incorporés dans le coût d'acquisition.

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué : la valeur nette comptable de l'actif immobilisé est comparée à sa valeur actuelle.

Si la valeur actuelle d'un actif immobilisé devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière, si l'actif continue à être utilisé, est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

Toutefois, lorsque la valeur actuelle n'est pas jugée notablement, c'est à dire de manière significative, inférieure à la valeur nette comptable, cette dernière est maintenue au bilan.

La comptabilisation d'une dépréciation modifie de manière prospective la base amortissable de l'actif déprécié.

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition hors frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

### **Créances et produits**

Seuls les créances certaines et les produits acquis ont été rattachés à l'exercice comptable.

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Le cas échéant, elles font l'objet d'une dépréciation par voie de provision pour tenir compte du risque de non recouvrement.

### **Dettes et charges**

Les dettes certaines qui existent à la clôture de l'exercice, figurent en comptes de tiers ou de charges à payer au passif du bilan.

### **Disponibilités**

Les disponibilités sont enregistrées pour leur valeur nominale.

## Notes sur le bilan

### Actif immobilisé

#### Tableau des immobilisations

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Au début<br>d'exercice | Augmentation  | Diminution     | En fin<br>d'exercice |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------|----------------|----------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- Frais d'établissement et de développement</li> <li>- Fonds commercial</li> <li>- Autres postes d'immobilisations incorporelles</li> </ul> <b>Immobilisations incorporelles</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                        |               |                |                      |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- Terrains</li> <li>- Constructions sur sol propre</li> <li>- Constructions sur sol d'autrui</li> <li>- Installations générales, agencements et aménagements des constructions</li> <li>- Installations techniques, matériel et outillage industriels</li> <li>- Installations générales, agencements aménagements divers</li> <li>- Matériel de transport</li> <li>- Matériel de bureau et informatique, mobilier</li> <li>- Emballages récupérables et divers</li> <li>- Immobilisations corporelles en cours</li> <li>- Avances et acomptes</li> </ul> <b>Immobilisations corporelles</b> | 350 962                |               |                | 350 962              |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <b>350 962</b>         |               |                | <b>350 962</b>       |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- Participations évaluées par mise en équivalence</li> <li>- Autres participations</li> <li>- Autres titres immobilisés</li> <li>- Prêts et autres immobilisations financières</li> </ul> <b>Immobilisations financières</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 44 928 956             | 84 409        | 353 721        | 44 659 645           |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <b>44 928 956</b>      | <b>84 409</b> | <b>353 721</b> | <b>44 659 645</b>    |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>45 279 918</b>      | <b>84 409</b> | <b>353 721</b> | <b>45 010 607</b>    |

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

|                                      | Immobilisations<br>incorporelles | Immobilisations<br>corporelles | Immobilisations<br>financières | Total          |
|--------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------|
| <b>Ventilation des augmentations</b> |                                  |                                |                                |                |
| Virements de poste à poste           |                                  |                                |                                |                |
| Virements de l'actif circulant       |                                  |                                |                                |                |
| Acquisitions                         |                                  |                                | 84 409                         | 84 409         |
| Apports                              |                                  |                                |                                |                |
| Créations                            |                                  |                                |                                |                |
| Réévaluations                        |                                  |                                |                                |                |
| <b>Augmentations de l'exercice</b>   |                                  |                                | <b>84 409</b>                  | <b>84 409</b>  |
| <b>Ventilation des diminutions</b>   |                                  |                                |                                |                |
| Virements de poste à poste           |                                  |                                |                                |                |
| Virements vers l'actif circulant     |                                  |                                |                                |                |
| Cessions                             |                                  |                                | 353 721                        | 353 721        |
| Scissions                            |                                  |                                |                                |                |
| Mises hors service                   |                                  |                                |                                |                |
| <b>Diminutions de l'exercice</b>     |                                  |                                | <b>353 721</b>                 | <b>353 721</b> |

## Notes sur le bilan

### Immobilisations financières

#### Liste des filiales et participations

#### Renseignements détaillés sur chaque titre

|                                                 | Capital   | Capitaux propres | Quote-part du capital détenue | Résultat du dernier exercice clos |
|-------------------------------------------------|-----------|------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - Filiales<br>(détenues à + 50 %)               |           |                  |                               |                                   |
| SAS HYERDIS 83400 HYERES                        | 1 000 000 | 8 032 217        | 99,994                        | 2 555 313                         |
| SAS ESPACE PASSERON 83400 HYERES                | 2 000     | -363 574         | 100,00                        | -55 042                           |
| - Participations<br>(détenues entre 10 et 50% ) |           |                  |                               |                                   |

#### Renseignements globaux sur toutes les filiales

|                                                 | Valeur comptable Brute | Valeur comptable Nette | Montant des prêts et avances | Cautions et avals | Dividendes encaissés |
|-------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|-------------------|----------------------|
| - Filiales<br>(détenues à + 50 %)               | 43 381 744             | 43 379 744             | 1 236 626                    |                   | 2 749 835            |
| - Participations<br>(détenues entre 10 et 50% ) |                        |                        |                              |                   |                      |
| - Autres filiales françaises                    |                        |                        |                              |                   |                      |
| - Autres filiales étrangères                    |                        |                        |                              |                   |                      |
| - Autres participations françaises              |                        |                        |                              |                   |                      |
| - Autres participations étrangères              |                        |                        |                              |                   |                      |

Au 30 septembre 2018, le montant des pertes cumulés par la SAS ESPACES PASSERON est de 418 616 €.

Notre filiale est propriétaire d'un terrain sur lequel le projet commercial initial a été abandonné. A ce jour, une provision pour dépréciation des titres à 100% de 2 000 € a été constituée ainsi qu'une provision pour dépréciation de créance à hauteur de la situation nette négative pour un montant de 416 616€, en l'absence de plus-value latente identifiable sur les actifs immobilisés de la société.

## Notes sur le bilan

### Actif circulant

#### Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 1 993 495 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

|                                          | Montant<br>brut  | Echéances<br>à moins d'un an | Echéances<br>à plus d'un an |
|------------------------------------------|------------------|------------------------------|-----------------------------|
| <b>Créances de l'actif immobilisé :</b>  |                  |                              |                             |
| Créances rattachées à des participations | 1 277 901        | 1 277 901                    |                             |
| Prêts                                    |                  |                              |                             |
| Autres                                   |                  |                              |                             |
| <b>Créances de l'actif circulant :</b>   |                  |                              |                             |
| Créances Clients et Comptes rattachés    |                  |                              |                             |
| Autres                                   | 715 447          | 715 447                      |                             |
| Capital souscrit - appelé, non versé     |                  |                              |                             |
| Charges constatées d'avance              | 147              | 147                          |                             |
| <b>Total</b>                             | <b>1 993 495</b> | <b>1 993 495</b>             |                             |
| Prêts accordés en cours d'exercice       |                  |                              |                             |
| Prêts récupérés en cours d'exercice      |                  |                              |                             |

#### Produits à recevoir

|                                          | 30/09/2018    | 30/09/2017    |
|------------------------------------------|---------------|---------------|
| Créances rattachées à des participations | 9 136         | 27 913        |
| Autres immobilisations financières       |               |               |
| Créances clients et comptes rattachés    |               |               |
| Autres créances                          |               |               |
| Disponibilités                           | 71 027        | 46 027        |
| <b>Total</b>                             | <b>80 164</b> | <b>73 940</b> |

Notes sur le bilan

Dépréciation des actifs

Les flux s'analysent comme suit :

|                                         | Dépréciations<br>au début<br>de l'exercice | Dotations<br>de l'exercice | Reprises<br>de l'exercice | Dépréciations<br>à la fin<br>de l'exercice |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------------------------|
| Immobilisations incorporelles           |                                            |                            |                           |                                            |
| Immobilisations corporelles             |                                            |                            |                           |                                            |
| Immobilisations financières             | 363 574                                    | 55 042                     |                           | 418 616                                    |
| Stocks                                  |                                            |                            |                           |                                            |
| Créances et Valeurs mobilières          |                                            |                            |                           |                                            |
| Total                                   | 363 574                                    | 55 042                     |                           | 418 616                                    |
| Répartition des dotations et reprises : |                                            |                            |                           |                                            |
| Exploitation                            |                                            |                            |                           |                                            |
| Financières                             |                                            | 55 042                     |                           |                                            |
| Exceptionnelles                         |                                            |                            |                           |                                            |

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 37 000,00 euros décomposé en 10 000 titres d'une valeur nominale de 3,70 euros.

## Notes sur le bilan

### Dettes

#### Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 31 045 595 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

|                                                                  | Montant<br>brut   | Echéances<br>à moins d'un an | Echéances<br>à plus d'un an | Echéances<br>à plus de 5 ans |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles                               |                   |                              |                             |                              |
| Autres emprunts obligataires                                     |                   |                              |                             |                              |
| Emprunts et dettes auprès des<br>établissements de crédit dont : |                   |                              |                             |                              |
| - à 1 an au maximum à l'origine                                  |                   |                              |                             |                              |
| - à plus de 1 an à l'origine                                     | 29 771 742        | 2 460 521                    | 9 982 884                   | 17 328 337                   |
| Emprunts et dettes financières divers                            | 1 254 566         | 1 254 566                    |                             |                              |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                         | 17 440            | 17 440                       |                             |                              |
| Dettes fiscales et sociales                                      | 1 415             | 1 415                        |                             |                              |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                  |                   |                              |                             |                              |
| Autres dettes                                                    | 433               | 433                          |                             |                              |
| Produits constatés d'avance                                      |                   |                              |                             |                              |
| <b>Total</b>                                                     | <b>31 045 595</b> | <b>3 734 375</b>             | <b>9 982 884</b>            | <b>17 328 337</b>            |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice                           |                   |                              |                             |                              |
| Emprunts remboursés sur l'exercice :                             | 2 382 776         |                              |                             |                              |

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 665 euros.

#### Dettes garanties par des sûretés réelles

|                                                      | Dettes<br>garanties | Montant<br>des<br>suretés | Valeurs des<br>biens donnés<br>en garantie |
|------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------|--------------------------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles                   |                     |                           |                                            |
| Autres emprunts obligataires                         |                     |                           |                                            |
| Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit | 36 000 000          | 36 000 000                | 45 879 744                                 |
| Emprunts et dettes divers                            |                     |                           |                                            |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours     |                     |                           |                                            |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés             |                     |                           |                                            |
| Dettes fiscales et sociales                          |                     |                           |                                            |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés      |                     |                           |                                            |
| Autres dettes                                        |                     |                           |                                            |
| <b>Total</b>                                         | <b>36 000 000</b>   | <b>36 000 000</b>         | <b>45 879 744</b>                          |

\*Nantissement du compte à Terme d'un montant de 2 500 K€ detenu par la société A2G au profit de la BECM, la BPI et la banque EDEL en garantie de l'enveloppe totale du financement de l'acquisition des titres Hyerdis soit 36 000 K€.

## Notes sur le bilan

\*Nantissement des titres de la société Hyerdis ( valeur à l'actif : 43 379 744 €) au profit de la BECM, la BPI et la banque EDEL en garantie de l'enveloppe totale du financement de l'acquisition des titres de la société Hyerdis pour un montant total de 36 000 K€.

### Charges à payer

|                                                        | 30/09/2018    | 30/09/2017    |
|--------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Emprunts obligataires convertibles                     |               |               |
| Autres emprunts obligataires                           |               |               |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 56 815        | 60 923        |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 1 931         | 6 258         |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 17 440        | 15 580        |
| Dettes fiscales et sociales                            | 1 415         | 1 415         |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |               |               |
| Autres dettes                                          |               |               |
| <b>Total</b>                                           | <b>77 601</b> | <b>84 175</b> |

### Comptes de régularisation

#### Charges constatées d'avance

|                             | Charges<br>d'exploitation | Charges<br>Financières | Charges<br>Exceptionnelles |
|-----------------------------|---------------------------|------------------------|----------------------------|
| CHARGES CONSTATÉES D AVANCE | 147                       |                        |                            |
| <b>Total</b>                | <b>147</b>                |                        |                            |

## Notes sur le compte de résultat

### Charges et produits d'exploitation et financiers

#### Rémunération des commissaires aux comptes

Montant facturé au titre du contrôle légal des comptes annuels : 3 960 euros

### Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/10/2016, la société SAS A2G est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS A2G, avenue Mario Benard 83400 HYERES.

Le groupe est constitué par :

SAS A2G, société tête de groupe

SAS ESPACE PASSERON, SAS HYERDIS et SARL OLDIS, sociétés filiales.

Au titre de l'intégration fiscale, montant compris dans l'impôt sur les sociétés :

- Produits de l'exercice : 1 461 431 euros

- Charges de l'exercice : 1 315 078 euros

Soit une économie d'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice de : 146 353 euros.

## *Cabinet CCA*

32 Allée Sébastien Vauban  
Immeuble Espace Capitou  
83600 FREJUS

## *Cabinet Vilaine & Associés*

6 Avenue Jacques Cartier  
44800 SAINT-HERBLAIN

### **SAS A2G**

**Société par Actions Simplifiée au Capital de 37 000 Euros**

Siège social : 265 Avenue Mario Bénard  
83400 HYERES

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS**

**EXERCICE CLOS LE 30/09/2018**

***Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels***  
***Exercice clos le 30/09/2018***

Aux associés,

**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 SAS A2G relatifs à l'exercice clos le 30/09/2018, 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 A2G 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 01/10/2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

**Observation**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le paragraphe « Liste des filiales et participations » de l'annexe.

**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 éléments suivants :

-Votre société détient des titres de participations pour un montant de 43 381 744 € au 30 septembre 2018 ;

Pour cette estimation, nous avons été conduits à apprécier la valeur d'utilité (patrimoniale) des titres de la société filiale en fonction de ses derniers comptes annuels clos à la même date

que la société A2G, et en fonction des normes habituellement retenues dans les transactions financières de sociétés d'exploitation de l'enseigne commerciale à laquelle elle appartient.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

### **Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux Associés**

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés le 24/01/2019 par le Président.

### **Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

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

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

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

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

A Fréjus, le 14 Mars 2019

**Pour la Société CCA**

Claude LAVANCHY  
Commissaire aux comptes  
*Membre de la Compagnie Régionale  
D'Aix en Provence*



**Pour le cabinet Vilaine et Associés**

Marc SOUCARRE  
Commissaire aux comptes  
*Membre de la Compagnie Régionale  
de Rennes*

## Bilan actif

|                                                                        | Brut              | Amortissement<br>Dépréciations | Net<br>30/09/2018 | Net<br>30/09/2017 |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Capital souscrit non appelé                                            |                   |                                |                   |                   |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                                |                   |                                |                   |                   |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                   |                   |                                |                   |                   |
| Frais d'établissement                                                  |                   |                                |                   |                   |
| Frais de recherche et de développement                                 |                   |                                |                   |                   |
| Concessions, brevets, licences, logiciels, droits & valeurs similaires |                   |                                |                   |                   |
| Fonds commercial (1)                                                   |                   |                                |                   |                   |
| Autres immobilisations incorporelles                                   |                   |                                |                   |                   |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles                  |                   |                                |                   |                   |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                     |                   |                                |                   |                   |
| Terrains                                                               |                   |                                |                   |                   |
| Constructions                                                          | 350 962           |                                | 350 962           | 350 962           |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels            |                   |                                |                   |                   |
| Autres immobilisations corporelles                                     |                   |                                |                   |                   |
| Immobilisations corporelles en cours                                   |                   |                                |                   |                   |
| Avances et acomptes                                                    |                   |                                |                   |                   |
| <b>Immobilisations financières (2)</b>                                 |                   |                                |                   |                   |
| Participations (mise en équivalence)                                   |                   |                                |                   |                   |
| Autres participations                                                  | 43 381 744        | 2 000                          | 43 379 744        | 43 379 744        |
| Créances rattachées aux participations                                 | 1 277 901         | 416 616                        | 861 285           | 1 185 638         |
| Autres titres immobilisés                                              |                   |                                |                   |                   |
| Prêts                                                                  |                   |                                |                   |                   |
| Autres immobilisations financières                                     |                   |                                |                   |                   |
|                                                                        | <b>45 010 607</b> | <b>418 616</b>                 | <b>44 591 991</b> | <b>44 916 344</b> |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                                 |                   |                                |                   |                   |
| <b>Stocks et en-cours</b>                                              |                   |                                |                   |                   |
| Matières premières et autres approvisionnements                        |                   |                                |                   |                   |
| En-cours de production (biens et services)                             |                   |                                |                   |                   |
| Produits intermédiaires et finis                                       |                   |                                |                   |                   |
| Marchandises                                                           |                   |                                |                   |                   |
| <b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>                        |                   |                                |                   |                   |
| <b>Créances (3)</b>                                                    |                   |                                |                   |                   |
| Clients et comptes rattachés                                           |                   |                                |                   |                   |
| Autres créances                                                        | 715 447           |                                | 715 447           | 185 223           |
| Capital souscrit et appelé, non versé                                  |                   |                                |                   |                   |
| Valeurs mobilières de placement                                        |                   |                                |                   |                   |
| Disponibilités                                                         | 2 610 863         |                                | 2 610 863         | 2 701 800         |
| Charges constatées d'avance (3)                                        | 147               |                                | 147               | 149               |
|                                                                        | <b>3 326 457</b>  |                                | <b>3 326 457</b>  | <b>2 887 172</b>  |
| Frais d'émission d'emprunt à évaluer                                   |                   |                                |                   |                   |
| Primes de remboursement des obligations                                |                   |                                |                   |                   |
| Ecart de conversion actif                                              |                   |                                |                   |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                   | <b>48 337 064</b> | <b>418 616</b>                 | <b>47 918 448</b> | <b>47 803 516</b> |
| (1) Dont droit au bail                                                 |                   |                                |                   |                   |
| (2) Dont à moins d'un an (brut)                                        |                   |                                | 1 277 901         | 1 365 927         |
| (3) Dont à plus d'un an (brut)                                         |                   |                                |                   |                   |



## Bilan passif

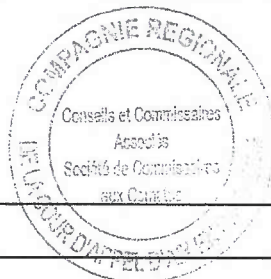
|                                                                        | 30/09/2018        | 30/09/2017        |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                                |                   |                   |
| Capital                                                                | 37 000            | 37 000            |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...                            |                   |                   |
| Ecart de réévaluation                                                  |                   |                   |
| Réserve légale                                                         | 3 700             | 3 700             |
| Réserves statutaires ou contractuelles                                 |                   |                   |
| Réserves réglementées                                                  |                   |                   |
| Autres réserves                                                        | 14 076 386        | 11 938 585        |
| Report à nouveau                                                       |                   |                   |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                      | <b>2 755 766</b>  | <b>3 637 801</b>  |
| Subventions d'investissement                                           |                   |                   |
| Provisions réglementées                                                |                   |                   |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                                          | <b>16 872 853</b> | <b>15 617 086</b> |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                            |                   |                   |
| Produits des émissions de titres participatifs                         |                   |                   |
| Avances conditionnées                                                  |                   |                   |
| <b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>                                      |                   |                   |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                              |                   |                   |
| Provisions pour risques                                                |                   |                   |
| Provisions pour charges                                                |                   |                   |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                        |                   |                   |
| <b>DETTES (1)</b>                                                      |                   |                   |
| Emprunts obligataires convertibles                                     |                   |                   |
| Autres emprunts obligataires                                           |                   |                   |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)             | 29 771 742        | 32 158 626        |
| Emprunts et dettes financières diverses (3)                            | 1 254 566         | 6 818             |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                       |                   |                   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                               | 17 440            | 19 139            |
| Dettes fiscales et sociales                                            | 1 415             | 1 415             |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                        |                   |                   |
| Autres dettes                                                          | 433               | 433               |
| Produits constatés d'avance (1)                                        |                   |                   |
| <b>TOTAL DETTES</b>                                                    | <b>31 045 595</b> | <b>32 186 430</b> |
| Ecarts de conversion passif                                            |                   |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                   | <b>47 918 448</b> | <b>47 803 516</b> |
| (1) Dont à plus d'un an (a)                                            | 27 311 221        | 29 714 928        |
| (1) Dont à moins d'un an (a)                                           | 3 734 375         | 2 471 502         |
| (2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque             |                   |                   |
| (3) Dont emprunts participatifs                                        |                   |                   |
| (a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours |                   |                   |



## Compte de résultat

Cabinet Vilaine et Associés  
Commissaire aux Comptes

|                                                                    | 30/09/2018       | 30/09/2017       |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                                 |                  |                  |
| Ventes de marchandises                                             |                  |                  |
| Production vendue (biens)                                          |                  |                  |
| Production vendue (services)                                       |                  |                  |
| <b>Chiffre d'affaires net</b>                                      |                  |                  |
| <i>Dont à l'exportation</i>                                        |                  |                  |
| Production stockée                                                 |                  |                  |
| Production immobilisée                                             |                  |                  |
| Subventions d'exploitation                                         |                  |                  |
| Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges |                  |                  |
| Autres produits                                                    |                  |                  |
| <b>Total des produits d'exploitation (I)</b>                       |                  |                  |
| <b>Charges d'exploitation (2)</b>                                  |                  |                  |
| Achats de marchandises                                             |                  |                  |
| Variations de stock                                                |                  |                  |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements          |                  |                  |
| Variations de stock                                                |                  |                  |
| Autres achats et charges externes (a)                              | 24 588           | 24 475           |
| Impôts, taxes et versements assimilés                              | 1 888            | 1 916            |
| Salaires et traitements                                            |                  |                  |
| Charges sociales                                                   |                  |                  |
| Dotations aux amortissements et dépréciations :                    |                  |                  |
| - Sur immobilisations : dotations aux amortissements               |                  |                  |
| - Sur immobilisations : dotations aux dépréciations                |                  |                  |
| - Sur actif circulant : dotations aux dépréciations                |                  |                  |
| - Pour risques et charges : dotations aux provisions               |                  |                  |
| Autres charges                                                     | 2 682            |                  |
| <b>Total des charges d'exploitation (II)</b>                       | <b>29 157</b>    | <b>26 391</b>    |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>                              | <b>-29 157</b>   | <b>-26 391</b>   |
| <b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>    |                  |                  |
| <b>Bénéfice attribué ou perte transférée III</b>                   |                  |                  |
| <b>Perte supportée ou bénéfice transféré IV</b>                    |                  |                  |
| <b>Produits financiers</b>                                         |                  |                  |
| De participation (3)                                               | 2 758 971        | 4 008 935        |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)  |                  |                  |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                          | 30 980           | 25 000           |
| Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges  |                  |                  |
| Différences positives de change                                    |                  |                  |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement      |                  |                  |
| <b>Total des produits financiers (V)</b>                           | <b>2 789 951</b> | <b>4 033 935</b> |
| <b>Charges financières</b>                                         |                  |                  |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions  | 55 042           | 14 061           |
| Intérêts et charges assimilées (4)                                 | 437 611          | 549 774          |
| Différences négatives de change                                    |                  |                  |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement     |                  |                  |
| <b>Total des charges financières (VI)</b>                          | <b>492 653</b>   | <b>563 835</b>   |
| <b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>                                   | <b>2 297 299</b> | <b>3 470 100</b> |
| <b>RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>            | <b>2 268 141</b> | <b>3 443 709</b> |



## Compte de résultat (suite)

Cabinet Vilaine et Associés  
Commissaire aux Comptes

|                                                                   | 30/09/2018       | 30/09/2017       |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Produits exceptionnels</b>                                     |                  |                  |
| Sur opérations de gestion                                         |                  | 8 871            |
| Sur opérations en capital                                         | 341 272          |                  |
| Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges  |                  |                  |
| <b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>                     | <b>341 272</b>   | <b>8 871</b>     |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                                    |                  |                  |
| Sur opérations de gestion                                         |                  |                  |
| Sur opérations en capital                                         |                  |                  |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions |                  |                  |
| <b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>                   |                  |                  |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>                           | <b>341 272</b>   | <b>8 870</b>     |
| Participation des salariés aux résultats (IX)                     |                  |                  |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                      | -146 353         | -185 222         |
| <b>Total des produits</b>                                         | <b>3 131 223</b> | <b>4 042 806</b> |
| <b>Total des charges</b>                                          | <b>375 457</b>   | <b>405 005</b>   |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>                                          | <b>2 755 766</b> | <b>3 637 801</b> |
| (a) Y compris :                                                   |                  |                  |
| - Redevances de crédit-bail mobilier                              |                  |                  |
| - Redevances de crédit-bail immobilier                            |                  |                  |
| (1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs            |                  |                  |
| (2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs            |                  |                  |
| (3) Dont produits concernant les entités liées                    | 2 758 971        | 4 008 935        |
| (4) Dont intérêts concernant les entités liées                    | 1 931            | 3 959            |



## Annexe des comptes annuels



## Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/09/2018,  
dont le total est de 47 918 448 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste,  
dégageant un bénéfice de 2 755 766 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/10/2017 au 30/09/2018.

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

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

### Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 30/09/2018 ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 08/09/2014, en application des articles L.123-12 à L.123-28 et R.123-172 à R.123-208 du code de commerce, modifié par les règlements ANC 2015-06 du 23 novembre 2015 et ANC 2016-07 du 4 novembre 2016.

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

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

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

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

### Immobilisations corporelles et incorporelles

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

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



## Règles et méthodes comptables

### Participations, titres, valeurs mobilières

Les titres de participation ont été comptabilisés, lors de leur entrée dans le patrimoine, au coût d'acquisition qui s'entend du prix pour lequel ils ont été acquis.

Pour les valeurs mobilières de placement, les frais accessoires ne sont pas incorporés dans le coût d'acquisition.

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué : la valeur nette comptable de l'actif immobilisé est comparée à sa valeur actuelle.

Si la valeur actuelle d'un actif immobilisé devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière, si l'actif continue à être utilisé, est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

Toutefois, lorsque la valeur actuelle n'est pas jugée notablement, c'est à dire de manière significative, inférieure à la valeur nette comptable, cette dernière est maintenue au bilan.

La comptabilisation d'une dépréciation modifie de manière prospective la base amortissable de l'actif déprécié.

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition hors frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

### Créances et produits

Seuls les créances certaines et les produits acquis ont été rattachés à l'exercice comptable.

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Le cas échéant, elles font l'objet d'une dépréciation par voie de provision pour tenir compte du risque de non recouvrement.

### Dettes et charges

Les dettes certaines qui existent à la clôture de l'exercice, figurent en comptes de tiers ou de charges à payer au passif du bilan.

### Disponibilités

Les disponibilités sont enregistrées pour leur valeur nominale.





## Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

|                                      | Immobilisations<br>incorporelles | Immobilisations<br>corporelles | Immobilisations<br>financières | Total          |
|--------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------|
| <b>Ventilation des augmentations</b> |                                  |                                |                                |                |
| Virements de poste à poste           |                                  |                                |                                |                |
| Virements de l'actif circulant       |                                  |                                |                                |                |
| Acquisitions                         |                                  |                                | 84 409                         | 84 409         |
| Apports                              |                                  |                                |                                |                |
| Créations                            |                                  |                                |                                |                |
| Réévaluations                        |                                  |                                |                                |                |
| <b>Augmentations de l'exercice</b>   |                                  |                                | <b>84 409</b>                  | <b>84 409</b>  |
| <b>Ventilation des diminutions</b>   |                                  |                                |                                |                |
| Virements de poste à poste           |                                  |                                |                                |                |
| Virements vers l'actif circulant     |                                  |                                |                                |                |
| Cessions                             |                                  |                                | 353 721                        | 353 721        |
| Scissions                            |                                  |                                |                                |                |
| Mises hors service                   |                                  |                                |                                |                |
| <b>Diminutions de l'exercice</b>     |                                  |                                | <b>353 721</b>                 | <b>353 721</b> |



## Notes sur le bilan

Immobilisations financièresListe des filiales et participationsRenseignements détaillés sur chaque titre

|                                                 | Capital   | Capitaux propres | Quote-part du capital détenue | Résultat du dernier exercice clos |
|-------------------------------------------------|-----------|------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - Filiales<br>(détenues à + 50 %)               |           |                  |                               |                                   |
| SAS HYERDIS 83400 HYERES                        | 1 000 000 | 8 032 217        | 99,994                        | 2 555 313                         |
| SAS ESPACE PASSERON 83400 HYERES                | 2 000     | -363 574         | 100,00                        | -55 042                           |
| - Participations<br>(détenues entre 10 et 50 %) |           |                  |                               |                                   |

Renseignements globaux sur toutes les filiales

|                                                 | Valeur comptable Brute | Valeur comptable Nette | Montant des prêts et avances | Cautions et avals | Dividendes encaissés |
|-------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|-------------------|----------------------|
| - Filiales<br>(détenues à + 50 %)               | 43 381 744             | 43 379 744             | 1 236 626                    |                   | 2 749 835            |
| - Participations<br>(détenues entre 10 et 50 %) |                        |                        |                              |                   |                      |
| - Autres filiales françaises                    |                        |                        |                              |                   |                      |
| - Autres filiales étrangères                    |                        |                        |                              |                   |                      |
| - Autres participations françaises              |                        |                        |                              |                   |                      |
| - Autres participations étrangères              |                        |                        |                              |                   |                      |

Au 30 septembre 2018, le montant des pertes cumulés par la SAS ESPACES PASSERON est de 418 616 €.

Notre filiale est propriétaire d'un terrain sur lequel le projet commercial initial a été abandonné. A ce jour, une provision pour dépréciation des titres à 100% de 2 000 € a été constituée ainsi qu'une provision pour dépréciation de créance à hauteur de la situation nette négative pour un montant de 416 616€, en l'absence de plus-value latente identifiable sur les actifs immobilisés de la société.



## Notes sur le bilan

Actif circulantEtat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 1 993 495 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

|                                          | Montant<br>brut  | Echéances<br>à moins d'un an | Echéances<br>à plus d'un an |
|------------------------------------------|------------------|------------------------------|-----------------------------|
| <b>Créances de l'actif immobilisé :</b>  |                  |                              |                             |
| Créances rattachées à des participations | 1 277 901        | 1 277 901                    |                             |
| Prêts                                    |                  |                              |                             |
| Autres                                   |                  |                              |                             |
| <b>Créances de l'actif circulant :</b>   |                  |                              |                             |
| Créances Clients et Comptes rattachés    |                  |                              |                             |
| Autres                                   | 715 447          | 715 447                      |                             |
| Capital souscrit - appelé, non versé     |                  |                              |                             |
| Charges constatées d'avance              | 147              | 147                          |                             |
| <b>Total</b>                             | <b>1 993 495</b> | <b>1 993 495</b>             |                             |
| Prêts accordés en cours d'exercice       |                  |                              |                             |
| Prêts récupérés en cours d'exercice      |                  |                              |                             |

Produits à recevoir

|                                          | 30/09/2018    | 30/09/2017    |
|------------------------------------------|---------------|---------------|
| Créances rattachées à des participations | 9 136         | 27 913        |
| Autres immobilisations financières       |               |               |
| Créances clients et comptes rattachés    |               |               |
| Autres créances                          |               |               |
| Disponibilités                           | 71 027        | 46 027        |
| <b>Total</b>                             | <b>80 164</b> | <b>73 940</b> |

## Notes sur le bilan

Dépréciation des actifs

Les flux s'analysent comme suit :

|                                                | Dépréciations<br>au début<br>de l'exercice | Dotations<br>de l'exercice | Reprises<br>de l'exercice | Dépréciations<br>à la fin<br>de l'exercice |
|------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------------------------|
| Immobilisations incorporelles                  |                                            |                            |                           |                                            |
| Immobilisations corporelles                    |                                            |                            |                           |                                            |
| Immobilisations financières                    | 363 574                                    | 55 042                     |                           | 418 616                                    |
| Stocks                                         |                                            |                            |                           |                                            |
| Créances et Valeurs mobilières                 |                                            |                            |                           |                                            |
| <b>Total</b>                                   | <b>363 574</b>                             | <b>55 042</b>              |                           | <b>418 616</b>                             |
| <b>Répartition des dotations et reprises :</b> |                                            |                            |                           |                                            |
| Exploitation                                   |                                            |                            |                           |                                            |
| Financières                                    |                                            | 55 042                     |                           |                                            |
| Exceptionnelles                                |                                            |                            |                           |                                            |

Capitaux propresComposition du capital social

Capital social d'un montant de 37 000,00 euros décomposé en 10 000 titres d'une valeur nominale de 3,70 euros.



## Notes sur le bilan

DettesEtat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 31 045 595 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

|                                                                  | Montant<br>brut   | Echéances<br>à moins d'un an | Echéances<br>à plus d'un an | Echéances<br>à plus de 5 ans |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles                               |                   |                              |                             |                              |
| Autres emprunts obligataires                                     |                   |                              |                             |                              |
| Emprunts et dettes auprès des<br>établissements de crédit dont : |                   |                              |                             |                              |
| - à 1 an au maximum à l'origine                                  |                   |                              |                             |                              |
| - à plus de 1 an à l'origine                                     | 29 771 742        | 2 460 521                    | 9 982 884                   | 17 328 337                   |
| Emprunts et dettes financières divers                            | 1 254 566         | 1 254 566                    |                             |                              |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                         | 17 440            | 17 440                       |                             |                              |
| Dettes fiscales et sociales                                      | 1 415             | 1 415                        |                             |                              |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                  |                   |                              |                             |                              |
| Autres dettes                                                    | 433               | 433                          |                             |                              |
| Produits constatés d'avance                                      |                   |                              |                             |                              |
| <b>Total</b>                                                     | <b>31 045 595</b> | <b>3 734 375</b>             | <b>9 982 884</b>            | <b>17 328 337</b>            |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice                           |                   |                              |                             |                              |
| Emprunts remboursés sur l'exercice :                             | 2 382 776         |                              |                             |                              |

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 665 euros.

Dettes garanties par des sûretés réelles

|                                                      | Dettes<br>garanties | Montant<br>des<br>suretés | Valeurs des<br>biens donnés<br>en garantie |
|------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------|--------------------------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles                   |                     |                           |                                            |
| Autres emprunts obligataires                         |                     |                           |                                            |
| Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit | 36 000 000          | 36 000 000                | 45 879 744                                 |
| Emprunts et dettes divers                            |                     |                           |                                            |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours     |                     |                           |                                            |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés             |                     |                           |                                            |
| Dettes fiscales et sociales                          |                     |                           |                                            |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés      |                     |                           |                                            |
| Autres dettes                                        |                     |                           |                                            |
| <b>Total</b>                                         | <b>36 000 000</b>   | <b>36 000 000</b>         | <b>45 879 744</b>                          |

\*Nantissement du compte à Terme d'un montant de 2 500 K€ detenu par la société A2G au profit de la BECM, la BPI et la banque EDEL en garantie de l'enveloppe totale du financement de l'acquisition des titres Hyerdis soit 36 000 K€.

## Notes sur le bilan

\*Nantissement des titres de la société Hyerdis ( valeur à l'actif : 43 379 744 €) au profit de la BECM, la BPI et la banque EDEL en garantie de l'enveloppe totale du financement de l'acquisition des titres de la société Hyerdis pour un montant total de 36 000 K€.

Charges à payer

|                                                        | 30/09/2018    | 30/09/2017    |
|--------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Emprunts obligataires convertibles                     |               |               |
| Autres emprunts obligataires                           |               |               |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 56 815        | 60 923        |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 1 931         | 6 258         |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 17 440        | 15 580        |
| Dettes fiscales et sociales                            | 1 415         | 1 415         |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |               |               |
| Autres dettes                                          |               |               |
| <b>Total</b>                                           | <b>77 601</b> | <b>84 175</b> |

Comptes de régularisationCharges constatées d'avance

|                             | Charges<br>d'exploitation | Charges<br>Financières | Charges<br>Exceptionnelles |
|-----------------------------|---------------------------|------------------------|----------------------------|
| CHARGES CONSTATÉES D AVANCE | 147                       |                        |                            |
| <b>Total</b>                | <b>147</b>                |                        |                            |



## Notes sur le compte de résultat

### Charges et produits d'exploitation et financiers

#### Rémunération des commissaires aux comptes

Montant facturé au titre du contrôle légal des comptes annuels : 3 960 euros

### Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/10/2016, la société SAS A2G est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS A2G, avenue Mario Benard 83400 HYERES.

Le groupe est constitué par :

SAS A2G, société tête de groupe

SAS ESPACE PASSERON, SAS HYERDIS et SARL OLDIS, sociétés filiales.

Au titre de l'intégration fiscale, montant compris dans l'impôt sur les sociétés :

- Produits de l'exercice : 1 461 431 euros

- Charges de l'exercice : 1 315 078 euros

Soit une économie d'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice de : 146 353 euros.

