

RCS : PARIS

Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2011 B 07929

Numéro SIREN : 527 573 141

Nom ou dénomination : APAVE

Ce dépôt a été enregistré le 04/07/2018 sous le numéro de dépôt 49742



20180497422017

DATE DEPOT : 04/07/2018

N° DE DEPDT : 49742

N° GESTION : 2011B07929

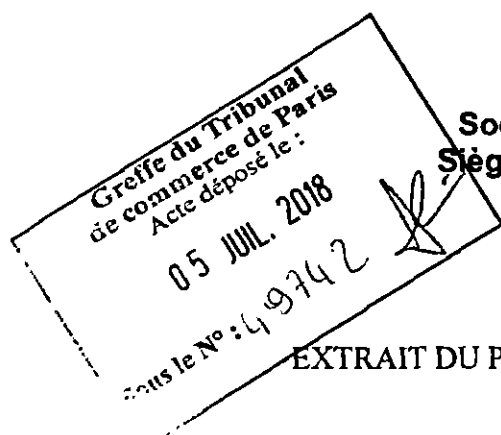
N° SIREN : 527573141

DENOMINATION : APAVE

ADRESSE : 191 rue de Vaugirard 75015 Paris

MILLESIME : 2017

.



APAVE

Société Anonyme au capital de 222 024 163 €
Siège Social : 191 rue de Vaugirard, 75015 Paris
RCS PARIS 527 573 141



EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE
DU 29 JUIN 2018

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2017

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter la totalité du résultat de l'exercice, soit une perte de 20 903 065,00 € au poste « report à nouveau ».

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Extrait certifié conforme à l'original

Fait à Paris, le 29/6/2018

Rémi SOHIER
Directeur Général

**Arthaud
& Associés**

Arthaud & Associés Audit

73 Rue François Mermet
69160 Tassin La Demi-Lune

 **M A Z A R S**

Mazars

131 Boulevard de Stalingrad
69624 Villeurbanne Cedex

GREFFE

APAVE

Siège social : 191 Rue de Vaugirard - 75015 PARIS

Société Anonyme au capital de 222 024 163 euros

527 573 141 RCS PARIS

Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2017

Arthaud & Associés Audit

73 Rue François Mermet
69160 Tassin La Demi-Lune

Mazars

131 Boulevard de Stalingrad
69624 Villeurbanne Cedex

APAVE

Siège social : 191 Rue de Vaugirard - 75015 PARIS
Société Anonyme au capital de 222 024 163 euros
527 573 141 RCS PARIS

**Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 31 décembre 2017**

A l'Assemblée Générale de la société Apave,

Opinion

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

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

Fondement de l'opinion***Référentiel d'audit***

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant :

- La note 3- « Règles et méthodes comptables » de l'annexe expose le changement de méthode comptable résultant de l'application du nouveau règlement ANC 2015-05 du 2 juillet 2015 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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

- Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2017 s'établit à 236 millions d'euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de la valeur d'inventaire selon les modalités décrites dans la note 3.1.2. « Immobilisations financières » du paragraphe « Principes, règles et méthodes comptables » de l'annexe.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'inventaire. Nous avons notamment été amenés à revoir et analyser les perspectives de rentabilité des filiales concernées, la réalisation des objectifs, et à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles établies sous le contrôle de la direction.

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

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

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels

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

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

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.

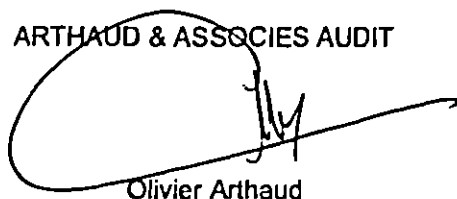
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- 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.

Tassin-La-Demi-Lune et Villeurbanne, le 4 juin 2018

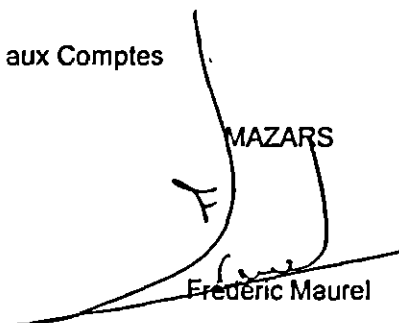
Les Commissaires aux Comptes

ARTHAUD & ASSOCIES AUDIT



Olivier Arthaud

MAZARS



Frédéric Maurel

Note : Le présent rapport comporte 36 pages annexées par nos soins.



2017

COMPTES ANNUELS

SA APAVE

EXERCICE CLOS LE 31/12/2017

I. BILAN AU 31/12/2017

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2017	Net 31/12/2016
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	31 170	31 170		6 234
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	30 153 092	12 945 305	17 207 787	19 634 179
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	4 043 192		4 043 192	1 486 527
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage	4 062	2 617	1 445	
Autres immobilisations corporelles	318 376	238 452	79 924	2 278 060
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	268 002 294	32 000 000	236 002 294	231 992 294
Créances rattachées à des participations	12 409 275		12 409 275	28 865 161
Autres titres immobilisés				
Prêts				4 031
Autres immobilisations financières	238 942		238 942	429 381
ACTIF IMMOBILISE	315 200 403	45 217 544	269 982 858	284 695 867
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances, acomptes versés sur commandes	328 389		328 389	
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	46 675 212	668 003	46 007 209	27 884 688
Autres créances	73 926 970		73 926 970	78 632 351
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				50 535 283
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	36 736 418		36 736 418	2 730 993
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	1 778 802		1 778 802	1 251 644
ACTIF CIRCULANT	159 445 791	668 003	158 777 788	161 034 958
Frais d'émission d'emprunts à étaler	1 392 456		1 392 456	641 943
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	476 038 650	45 885 547	430 153 102	446 372 768

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2017	Exercice 2016
Capital social ou individuel (dont versé : 222 024 163)	222 024 163	222 024 163
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	738 624	130 776
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)		
Report à nouveau	10 421 222	12 156 962
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-20 903 065	-977 892
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	212 280 944	233 334 009
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	1 200 926	100 000
Provisions pour charges	805 573	599 427
PROVISIONS	2 006 499	699 427
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	75 021 995	91 267 722
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)	9 333 000	14 000 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	258 719	
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	25 126 506	28 193 408
Dettes fiscales et sociales	8 888 665	6 697 453
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	65 997	
Autres dettes	97 170 777	72 180 749
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	215 865 659	212 339 332
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	430 153 102	446 372 768

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2017

Rubriques	France	Exercice 2017 Exportation	Total	Exercice 2016
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	78 173 847	44 258	78 218 105	67 574 950
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	78 173 847	44 258	78 218 105	67 574 950
Production stockée				
Production immobilisée			3 883 597	3 717 178
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			1 429 836	47 036
Autres produits			1 343	1 022
PRODUITS D'EXPLOITATION			83 532 881	71 340 186
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			80 174	
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			67 220 405	56 206 605
Impôts, taxes et versements assimilés			698 145	596 623
Salaires et traitements			7 481 854	6 175 271
Charges sociales			4 117 086	2 868 637
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			4 372 277	4 065 219
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			668 003	226 280
Dotations aux provisions			256 943	114 746
Autres charges			245 336	233 777
CHARGES D'EXPLOITATION			85 140 223	70 487 157
RESULTAT D'EXPLOITATION			-1 607 343	853 029
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			604 679	836 863
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			604 679	836 813
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				49
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			23 029 437	3 982 140
Dotations financières aux amortissements et provisions			22 000 000	3 000 000
Intérêts et charges assimilées			1 029 437	980 446
Différences négatives de change				1 694
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			-22 424 758	-3 145 278
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-24 032 100	-2 292 249
PRODUITS EXCEPTIONNELS			2 370 468	11 306
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			145 623	11 306
Produits exceptionnels sur opérations en capital			2 224 845	
Reprises sur provisions et transferts de charges				
CHARGES EXCEPTIONNELLES			2 834 065	3 888
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			127 220	3 888
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			2 224 845	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			482 000	
RESULTAT EXCEPTIONNEL			-463 597	7 419
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices			-3 592 632	-1 306 938
TOTAL DES PRODUITS			86 508 028	72 188 355
TOTAL DES CHARGES			107 411 093	73 166 247
BENEFICE OU PERTE			-20 903 065	-977 892

ANNEXE

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE	7
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE	8
3. REGLES ET METHODES COMPTABLES	9
3.1. IMMOBILISATIONS	9
3.2. EVALUATION DES STOCKS ET EN-COURS.....	10
3.3. CREANCES CLIENTS ET AUTRES CREANCES	10
3.4. VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	11
3.5. PROVISIONS REGLEMENTEES	11
3.6. PROVISIONS POUR RISQUES	11
3.7. CREDIT D'IMPOT POUR LA COMPETITIVITE ET L'EMPLOI (CICE)	11
3.8. DEROGATIONS AUX PRINCIPES GENERAUX	12
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF	13
4.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES.....	13
4.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES	15
4.3. COMPTES DE STOCKS DE MARCHANDISES ET DE TRAVAUX EN COURS.....	15
4.4. PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES STOCKS ET DES CREANCES	15
4.5. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES	16
4.6. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	17
4.7. CREANCES REPRESENTEES PAR DES EFFETS DE COMMERCE	17
4.8. PRODUITS A RECEVOIR	17
4.9. COMPTES DE REGULARISATION	18
5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF	19
5.1. CAPITAUX PROPRES	19
5.2. ETAT DES PROVISIONS	20
5.3. ETATS DES ECHEANCES DES DETTES	23
5.4. DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES.....	24
5.5. CHARGES A PAYER	24
5.6. COMPTES DE REGULARISATION	25

6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	26
6.1. VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	26
6.2. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	26
6.3. REMUNERATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES	26
6.4. RESULTAT FINANCIER	27
6.5. RESULTAT EXCEPTIONNEL	28
6.6. IMPOT SUR LES BENEFICES.....	29
7. INFORMATIONS DIVERSES	32
7.1. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE ET INTERIMAIRE	32
7.2. IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE	32
7.3. LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS	32
7.4. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION	33
7.5. ENGAGEMENTS FINANCIERS	33
7.6. ENGAGEMENTS SUR LE PERSONNEL	35

Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017, dont le total est de 430 153 102 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -20 903 065 euros, présenté sous forme de liste.

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

L'exercice précédent avec une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016.

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- Distribution de dividendes d'un montant de 150 000€.
- La société avait conclu un contrat de financement avec un pool bancaire « Club Deal » le 25 juillet 2014, amendé en mai 2015, juillet 2016 et en octobre 2017.
- Les titres de la société APAVE International ont été dépréciés pour 22M€ en 2017.
- Dans le prolongement de l'opération réalisée en 2016 entre APAVE Sudeurope et APAVE SA (cession de la créance APAVE International), une augmentation de capital de la société APAVE International a eu lieu en date du 20/01/2017 souscrite intégralement par APAVE SA, pour un montant de 26 M€ (dont 19 M€ par incorporation de compte courant APAVE SA et 7 M€ par augmentation en numéraire).
- La valeur brute des titres d'APAVE International est donc passée de 19 M€ à 45 M€.
Par ailleurs, les titres Apave International ont fait l'objet d'un complément de dépréciation de 22 M€ sur l'exercice, ramenant ainsi les titres à une valeur nette de 13 M€.
- Migration de la comptabilité sous Oracle (EBS) et refonte du plan comptable APAVE SA.

2.EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Néant.

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les états financiers ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29 novembre 1983, ainsi que du règlement ANC 2016-07 relatif à la réécriture du plan comptable général applicables à la clôture de l'exercice. Les états financiers ont été établis en lien avec le règlement ANC 2015-05 et applicable à partir des exercices ouverts au 1er janvier 2017. Ce changement n'a pas d'impact significatif sur les comptes d'APAVE SA. La société n'a procédé à aucun autre changement de méthode comptable par rapport à l'exercice précédent.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

3.1. Immobilisations

3.1.1. Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, majoré des frais accessoires et des autres coûts directement attribuables à l'actif, à leur coût de fabrication, en cas de production interne, ou à leur juste valeur, en cas de regroupements d'entreprises.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production des immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les immobilisations corporelles sont ventilées en composants, lorsque les différences de durée d'utilisation attendue entre les composants et la structure principale peuvent être déterminées dès l'origine de manières fiables, et lorsque l'impact est significatif.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

Les principales durées d'utilisation sont les suivantes :

Immobilisations	Durées
Logiciel métier	3 à 5 ans
Autres logiciels	1 an
Gros œuvre	25 à 30 ans
Second œuvre	10 à 15 ans
Agencements, install. Divers	10 ans
Matériels techniques	5 à 8 ans
Matériels de transport	5 ans
Matériels de bureau	4 à 6 ans
Matériels informatiques	4 à 5 ans

3.1.2. Immobilisations financières

Participations et autres titres :

La valeur des titres correspond à leur valeur d'entrée dans le patrimoine. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Cette valeur d'inventaire est la valeur économique estimée par la direction de la société, qui tient notamment compte des capitaux propres mais aussi de la rentabilité et des perspectives d'avenir de la participation.

3.2. Evaluation des stocks et en-cours

Néant

3.3. Créances clients et autres créances

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

Les créances clients sont dépréciées de la façon suivante (base date d'échéance) :

Délai	Taux antérieurs		Depuis le 31/12/2016	
	Taux privé	Taux public	Taux privé	Taux public
- de 6 mois	0%	0%	0%	0%
de 6 à 12 mois	25%	20%	25%	20%
de 12 à 18 mois	50%	50%	50%	50%
de 18 à 24 mois	100%	100%	100%	80%
+ de 24 mois	100%	100%	100%	100%

3.4. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées au coût d'acquisition. Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur inscrite à l'actif net est inférieure à la valeur vénale des valeurs mobilières de placement.

3.5. Provisions réglementées

Les provisions réglementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan.

3.6. Provisions pour risques

Conformément au règlement CRC 2000-06, les provisions pour risques et charges constatent l'intégralité des risques et charges :

- Résultant d'obligations existantes à la clôture,
- Dont il est probable qu'elle provoque une sortie de ressources au bénéfice des tiers sans contrepartie au moins équivalente.

Elles sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressources nécessaire à l'extinction de l'obligation, en fonction des informations connues à la date d'établissements des comptes.

Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en « écart de conversion ».

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques.

3.7. Crédit d'impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE)

Conformément à l'analyse de l'Autorité des normes comptables, le Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE) a été comptabilisé au crédit d'un sous compte dédié du compte 64 « Charges de personnel ».

Le montant du CICE comptabilisé dans les comptes au 31/12/2017 s'élève à 85 529€.

La société mère a demandé un préfinancement au titre de ce mécanisme.

Conformément aux dispositions légales, l'utilisation du CICE est consacrée aux investissements, au développement de nouveaux marchés et au renforcement du fonds de roulement.

3.8. Dérogations aux principes généraux

3.8.1. Changement de méthode d'évaluation

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

3.8.2. Changements de méthode de présentation

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

3.8.3. Opérations à long terme

Néant

3.8.4. Informations complémentaires

Néant

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

4.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2016	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections 4/5	Cessions	Au 31/12/2017
Frais d'établissement et de développement	31 170				31 170
Autres postes d'immobilisation incorporelles	29 982 357	4 213 927			34 196 284
Total 1 Incorporelles	30 013 527	4 213 927	0	0	34 227 454
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements,.....					
Installations générales et agencements					
Installations techniques, matériels et outillages	2 593	1 469			4 062
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 488 083	55 138		2 224 845	318 376
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	2 490 676	56 607	0	2 224 845	322 438
Immobilisations corporelles en cours (1)					
Total 3 Encours Corporelles	0	0	0	0	0
Acomptes					
TOTAL	32 504 203	4 270 534	0	2 224 845	34 549 892

(1) Les variations des postes d'immobilisations corporelles et incorporelles d'un exercice à l'autre sont dues à des mouvements d'acquisitions et de cessions d'actifs réalisées par la société pour les besoins de son activité.

4.1.2. Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue.

Tableau des amortissements techniques :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2016	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2017
Frais d'établissement et de développement	24 936		-6 234	31 170
Autres immobilisations incorporelles	8 861 651	4 094 337	10 683	12 945 305
Total 1	8 886 587	4 094 337	4 449	12 976 475
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements				
Installations techniques, matériels et outillages	2 593	24		2 617
Matériel de transport				
Matériel de bureau informatique, mobilier	210 023	28 429	0	238 452
Emballages récupérables et divers				
Total 2	212 616	28 453	0	241 069
TOTAL	9 099 203	4 122 790	0	13 217 544

4.1.3. Provision pour dépréciation des immobilisations

Néant.

4.2. Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2016	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2017	Provision	Valeur Nette au 31/12/2017
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	270 857 454	38 419 275	28 865 161	280 411 569	32 000 000	248 411 569
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	433 413		194 471	238 942		238 942
TOTAL	271 290 867	38 419 275	29 059 632	280 650 511	32 000 000	248 650 511

4.3. Comptes de stocks de marchandises et de travaux en cours

Néant.

4.4. Provisions pour dépréciation des stocks et des créances

Néant.

4.5. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 135 029 201 € en valeur brute au 31/12/2017 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	12 648 217	591 102	12 057 115
Créances rattachées à des participations	12 409 275	591 102	11 818 173
Prêts			
Autres immobilisations financières	238 942		238 942
ACTIF CIRCULANT :	122 380 984	122 380 984	0
Clients	46 675 212	46 675 212	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés	2 381	2 381	
Organismes sociaux			
Etat : impôts et taxes diverses	50 442 760	50 442 760	
Groupe et associés	22 462 370	22 462 370	
Débiteurs divers	1 019 459	1 019 459	
Charges constatées d'avance	1 778 802	1 778 802	
TOTAL	135 029 201	122 972 086	12 057 115
Montants des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avance consentis aux associés (personnes physiques)			

4.6. Créances clients et comptes rattachés

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2017	Net 31/12/2016
Créances clients et comptes rattachés	46 675 212	668 003	46 007 209	27 884 688
Autres créances	73 926 970		73 926 970	78 632 351
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	120 602 182	668 003	119 934 179	106 517 039

Dont créances Groupe :

Chiffres exprimés en euros	2017	2016
Clients sociétés affiliées consolidées France	34 461 951	17 424 425
Clients sociétés mères et Divers		
Clients sociétés affiliées consolidées	58 131	97 045
Clients factures à établir Groupe	1 234 030	201 259
TOTAL	35 752 112	17 722 729

4.7. Créances représentées par des effets de commerce

Néant.

4.8. Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2017	Au 31/12/2016
Rabais, remises, Ristournes à obtenir	1 019 459	
Etat, Produits à recevoir	41 362	
Clients – Factures à établir	3 877 030	2 855 225
Intérêts courus sur dépôts et cautionnements	9 676	4 031
Intérêts courus sur compte courant		
TOTAL	4 947 527	2 859 256

4.9. Comptes de régularisation

4.9.1. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 1 778 802 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2017	Au 31/12/2016
Charges d'exploitation	1 778 802	1 251 644
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	1 778 802	1 251 644

4.9.2. Ecart de conversion

Néant.

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Capitaux propres

Composition du capital social :

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	A la clôture de l'exercice	Créés pendant l'exercice	Remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	222 024 163			1

Affectation des résultats de l'exercice 2016 :

Les comptes de l'exercice 2016 ont fait apparaître un résultat de -977 892 €. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, ce déficit a été affecté comme suit :

- le solde au poste « Report à nouveau ».

Variation des capitaux propres :

	Début d'exercice	Augmentation	Diminution	Fin d'exercice
Capital social	222 024 163			222 024 163
Réserve Légale	130 776	607 848		738 624
Report à nouveau	12 156 962		1 735 740	10 421 222
Résultat N				-20 903 065
Résultat N-1	-977 892		-977 892	
	233 334 009	607 848	757 848	212 280 944

5.2. Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

5.2.1. Provisions pour risques

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2016	Dotations	Reprises	Au 31/12/2017
Provisions pour litige prud'homal	100 000	1 200 926	100 000	1 200 926
Provisions pour garantie Clients				
Provisions pour perte de marchés à terme				
Provisions pour amendes pénalité				
Provisions pour pertes de change				
TOTAL	100 000	1 200 926	100 000	1 200 926

5.2.2. Provisions pour charges

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2016	Dotations	Reprises	Au 31/12/2017
Provisions pour pensions et obligations similaires	599 427	256 943	50 797	805 573
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretiens				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
TOTAL	599 427	256 943	50 797	805 573

5.2.3. Provision pour dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2016	Dotations	Reprises	Au 31/12/2017
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles :				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	10 000 000	22 000 000		32 000 000
Provisions autres immos financières				
TOTAL	10 000 000	22 000 000	0	32 000 000

5.2.4. Provision amortissements dérogatoires

Néant.

5.2.5. Provisions pour dépréciation des stocks

Néant.

5.2.6. Provisions pour dépréciation des créances

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2016	Dotations	Reprises	Au 31/12/2017
Poste : Clients douteux	226 279	668 003	226 279	668 003
Poste : Autres créances				
TOTAL	226 279	668 003	226 279	668 003

5.3. Etats des échéances des dettes

DETTES	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine	162 882	162 882		
à plus d'1 an à l'origine	74 859 113	22 969 587	51 889 526	
Emprunts et dettes financières divers	9 333 000	4 667 000	4 666 000	
Fournisseurs et comptes rattachés	25 126 506	25 126 506		
Personnel et comptes rattachés	655 525	655 525		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 411 628	1 411 628		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	6 620 230	6 620 230		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	201 282	201 282		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	65 997	65 997		
Groupe et associés	95 977 175	95 977 175		
Autres dettes	1 193 603	1 193 603		
Dettes rep. de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	215 606 941	159 051 415	56 555 526	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice	20 012 134			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	22 102 270			

5.4. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	AU 31/12/2017	AU 31/12/2016
Fournisseurs Groupe	15 490 444	18 087 367
Fournisseurs France	7 757 694	6 587 992
Fournisseurs Etrangers		
Effets à Payer autres que le Groupe		
Effets à payer Groupe		
Fournisseurs factures non parvenues	1 878 369	3 518 050
TOTAL	25,126,507	28,193,409

5.5. Charges à payer

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Rubriques	Exercice 2017	Exercice 2016
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 946 092	3 518 050
Dettes fiscales et sociales	1 144 710	1 313 195
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	27 409	25 182
Emprunts et dette financières divers (dt empr. partic :)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	201 282	1 187 835
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
TOTAL	4,319,493	6,044,262

5.6. Comptes de régularisation

5.6.1. Produits constatés d'avance

Néant.

5.6.2. Ecart de conversion

Néant

6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

6.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2017 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2017			Exercice 2016
	France	CEE UE+ Export	Total	Total
Ventes de marchandises				
Ventes de produits finis				
Production vendue de services	78 173 847	44 258	78 218 105	67 574 950
Chiffre d'affaires	78 173 847	44 258	78 218 105	67 574 950
%	99,94 %	0,06 %	100 %	

6.2. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2017	Au 31/12/2016
Production stockée		
Production immobilisée	3 883 597	3 717 178
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation		
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	1 431 179	48 057
TOTAL	5 314 776	3 765 235

6.3. Rémunération du Commissaire aux comptes

Conformément à l'article R 123-198-9 du code de commerce, le montant des honoraires des commissaires aux comptes s'élève à 175 K€ au 31/12/2017.

6.4. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à -22 424 758 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2017	Exercice 2016
PRODUITS FINANCIERS	604 679	836 863
· Produits financiers de participations		
· Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
· Autres intérêts et produits assimilés	604 679	836 813
· Reprises sur provisions et transferts de charges		
· Différences positives de change		49
· Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES	23 029 437	3 982 140
· Dotations financières aux amortissements et provisions	22 000 000	3 000 000
· Intérêts et charges assimilées	1 029 437	980 446
· Différences négatives de change		1 694
· Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	-22 424 758	-3 145 278

Les produits financiers de participations se répartissent comme suit :

Néant.

6.5. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de -463 597 € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2017	Exercice 2016
PRODUITS EXCEPTIONNELS	2 370 468	11 306
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	145 623	11 306
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 224 845	
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	2 834 065	3 888
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	127 220	3 888
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 224 845	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	482 000	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-463 597	7 419

Les charges et les produits des éléments d'actif cédés s'analysent comme suit :

	Valeur brute	Valeur Nette Comptable	Prix de Cession	Résultat de cession
Ventes d'immobilisations corporelles	2 224 845	2 224 845	2 224 845	0
Ventes d'immobilisations incorporelles				
Ventes d'immobilisations financières				
Mises au rebut Immobilisations incorporelles				
Mises au rebut Immobilisations corporelles				
TOTAL	2 224 845	2 224 845	2 224 845	0

6.6. Impôt sur les bénéfices

La société APAVE s'est constituée tête du Groupe d'intégration fiscale, elle de ce fait redevable de l'IS au titre du groupe intégré à compter de l'exercice 2012.

Les sociétés MEDIVA, A+ METROLOGIE et AQSE ne font plus partie du groupe intégré fiscalement depuis le 01/01/2017.

Sociétés intégrées fiscalement

APAVE SA
APAVE NORDOUEST
APAVE PARISIENNE
APAVE SUDEUROPE
APAVE ALSACIENNE
APAVE INTERNATIONAL
OSAC
APAVE DEVELOPPEMENT
SOPEMEA
SOPAVIB
SOPAVAL
APAVE INTERSERVICES INSPECTION
APAVE CERTIFICATION
BVT
AQUASS
PRORAD
APAVE AEROSERVICES
AT-DIAG
EEM

6.6.1. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité

Chiffres exprimés en euros	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	-24 032 100	0
Résultat exceptionnel	-463 597	0
Participation des salariés		
Résultat net après impôt	-20 903 065	0

6.6.2. Fiscalité différée

BASES	A l'ouverture de l'exercice	Variations en résultat de l'exercice	A la clôture de l'exercice
Evaluations dérogatoires en vue d'obtenir des allègements fiscaux :			
Provisions réglementées :			
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :			
Provision pour indemnité de départ à la retraite	599 427	206 146	805 573
Participation			
Contribution sociale de solidarité	60 000	21 897	81 897
Provision dépréciation des créances Clients			
Autres provisions pour risques	0	0	0
TOTAL	659 427	228 043	887 470

IMPOTS	A l'ouverture de l'exercice	Variations en résultat de l'exercice	A la clôture de l'exercice
Evaluations dérogatoires en vue d'obtenir des allègements fiscaux :			
Provisions réglementées :			
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :			
Provision pour indemnité de départ à la retraite	191 114	8 695	199 809
Participation			
Contribution sociale de solidarité	19 841	159	20 000
Provision dépréciation des créances Clients			
Autres provisions pour risques	0	0	0
TOTAL	227 622	25 521	253 142

6.6.3. Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales

Impact sur le résultat de l'exercice	2017
Résultat de l'exercice	
- Impôt sur les bénéfices	0
- Crédits d'impôts :	0
crédit d'impôt en faveur de la recherche	
crédit d'impôt en faveur de la formation des dirigeants	
CICE	85 529
réduction d'impôt en faveur du mécénat	0
crédit d'impôt investissement en Corse	
crédit d'impôt en faveur de l'apprentissage	
crédit d'impôt afférent aux valeurs mobilières (BIC)	
autres imputations	
Résultat avant Impôt (ou crédit d'Impôt)	0
+ Dotations de l'exercice aux provisions réglementées	
- Reprises de l'exercice sur provisions réglementées	
Variation des provisions réglementées : - amortissements dérogatoires	0
Résultat hors dispositions fiscales	0

7. INFORMATIONS DIVERSES

7.1. Effectif moyen du personnel salarié et intérimaire

Sur l'année fiscale 2017, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Effectif moyen	Effectif 2017	Effectif 2016
Cadres	78	60
Agents de maîtrise, techniciens et employés	29	27
Ouvriers		
TOTAL	107	87

7.2. Identité de la société mère consolidante

La société Apave (située au 191 rue Vaugirard 75015 Paris-France) établit les comptes consolidés du groupe

7.3. Liste des filiales et des participations

Filiales et particip.	Capital social	Réserves et RAN	QP du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	VN des titres détenus	Prêts et avances consentis par la société	Cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Div. Encaissées en 2016
A - Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
- Filiales (plus de 50% du capital détenu)										
Apave Alsacienne	1798 250	28 555 844	100	28 000 000	28 000 000			52 158 854	2 573 081	
Apave Parisienne	21607 020	3 287 927	100	57 000 000	57 000 000			16 451 838	2 429 461	
Apave Nord-Ouest	25 260 808	14 696 684	100	53 991 571	53 991 571			19 472 684	8 298 005	
Apave Sudeurope	6 848 544	31 066 316	100	64 000 000	64 000 000			305 875 154	12 028 017	
Apave International	32 512 500	3 834 078	100	45 000 000	45 000 000			14 167 374	11 548 025	
QSAC	1 000 000	2 878 689	100	1 000 000	1 000 000			23 880 940	1 166 453	
Apave Développement	18 555 823	630 142	100	18 000 000	18 000 000			37 228	8 302 441	
B - Renseignements globaux concernant les autres filiales & participation										
- Participations non reprises en A :										
a) Françaises										
SCIBLANZAT	9 16 000	32 349		168	168			17 129	122 500	
SCITASSIN	3 873 530	46 285		275	275			488 279	372 085	
SCILINDON	600 000	16 745		43	43			91 369	163 431	
SCIL'OLMIER	301 500	1872		43	43			84 817	80 720	
SCILES MOUTTES	3 920 000	3 383		38	38			757 736	658 835	
SCIGRAND LARGE	675 000	16 523		37	37			278 544	217 783	
SCILA BARBERAIS	375 000	8 981		34	34			43 414	41 321	
SCIDAUNOUR	40 000	1073 691		48	48			94 311	86 119	
SCILTTON	193 600	18 217		18	18				849	
b) Etrangères										

7.4. Rémunération des organes d'administration

La rémunération des organes de direction n'est pas fournie car cela conduirait à donner une rémunération individuelle.

7.5. Engagements financiers

Ces engagements sont clairement détaillés dans les tableaux ci-dessous.

7.5.1. Engagements donnés

Engagements donnés	Total	<1an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Liés à la trésorerie				
Liés aux locations				
Liés aux prestations de services				
	0	0	0	0

Détails des garanties données dans le cadre du Club DEAL :

Nantissement de premier rang du compte titre pour les entités juridiques suivantes :

Sociétés concernées	Détail
Apave Alsacienne SAS	14.370 actions représentant 100% du capital social
Apave Parisienne SAS	1.440.468 actions représentant 100% du capital social
Apave Nord-Ouest SAS	3.157.601 actions représentant 100% du capital social
Apave Sud Europe SAS	237.448 actions représentant 100% du capital social
Apave International SAS	42.500 actions représentant 100% du capital social
Apave Développement SAS	5.518.641 actions représentant 100% du capital social

Echanges de couverture d'intérêts (« swap » de taux) : couverture de taux sur 2 banques (LCL et HSBC).

Conditions : échange des taux d'intérêts Euribor 3 mois par un taux fixe annuel de 0.30%

Durée d'étalement des frais : 5 ans

Les dettes du Club Deal sont assujetties à un covenant bancaire. Le covenant est respecté au 31/12/2017.

7.5.2. Engagements reçus

Engagements reçus	Total	-1 an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Liés à l'exploitation / immobilier / expansion				
Créances garanties				
	0	0	0	0

Tableau récapitulatif des contrats de crédit-bail :

Nom	Redevances payées en 2017	Redevances restantes à payer à 1 an	Redevances restantes à payer +1 an à 5 ans	Total à payer	Prix d'achat résiduel
CM-CIC BAIL	113 147	135 777	294 405	543 329	5 426
LCL LEASING	142 464	170 956	370 405	683 825	6 832
SOGLEASE	249 159	249 159	498 318	996 636	9 990
LIXXBAIL	84 380	84 380	70 317	253 141	0
TOTAL	589 150	640 272	1 233 445	2 476 931	22 248

7.6. Engagements sur le personnel

7.6.1. Engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite

Les engagements de retraite et assimilés sont évalués chaque année, suivant la méthode des unités de crédits projetées. Selon cette méthode, chaque période de service donne lieu à une unité supplémentaire de droits à prestations, et chacune de ces unités est évaluée séparément pour obtenir l'obligation finale.

Cette obligation finale est ensuite actualisée. Ces calculs intègrent principalement :

- Une hypothèse de date de la retraite fixée généralement entre 63 ans pour les non cadres et 65 ans pour les cadres;
- Un taux d'actualisation financière ;
- Un taux d'inflation ;
- Des hypothèses d'augmentation de salaires et de taux de rotation du personnel.

Hypothèses retenues :

- Taux d'actualisation : 2%
- Taux de rotation du personnel : le taux de rotation est mis à jour chaque année en fonction des évolutions constatées sur plusieurs années par tranche d'âges et par catégories socioprofessionnelles.
- Condition de départ : départ volontaire ;
- Droits acquis : convention collective de la société qui s'applique ;
- Taux d'augmentation des salaires (annuel) : 1%

La société gère les indemnités allouées à ses salariés partant à la retraite selon un régime à prestations définies interne.

Les droits des salariés prévus par la convention collective applicable à la société ne sont pas provisionnés dans les comptes. Les indemnités de départ en retraite qui découlent sont prises en charge lors de leur règlement.

Le montant du passif social s'élève au 31 décembre 2017 à 805 572€.

7.6.2. Formation

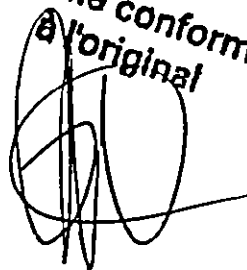
Ressources de l'organisme :

Origine des fonds	Montant (2017)		Montant (2016)	
	En K€	En %	En K€	En %
I. Ressources provenant des entreprises et administration pour leurs salariés et des particuliers				
Entreprises	3 510,00		3 028,00	
Etat, collectivités locales				
Etablissements publics				
Entreprises: Via Fongecif, OMA, FAF			1,00	
Particuliers				
Sous-total I:	3 510,00		3 029,00	
II. Ressources provenant des pouvoirs publics				
Instances européenne				
Etat, collectivités locales				
Etablissements publics				
Régions				
Autres collectivités territoriales				
Sous-total II:				
III. Autres				
Autres organismes de formation				
Autres ressources				
Sous-total III:				
TOTAL DES RESSOURCES	3 510,00		3 029,00	

Conventions de ressources publiques affectées :

Néant.

Certifié conforme
à l'original



 apave

2017

COMPTES ANNUELS

SA APAVE

EXERCICE CLOS LE 31/12/2017

I. BILAN AU 31/12/2017

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2017	Net 31/12/2016
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	31 170	31 170		6 234
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	30 153 092	12 945 305	17 207 787	10 634 179
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	4 043 192		4 043 192	1 486 527
Avances, acomptes sur Immo. Incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage	4 062	2 617	1 445	
Autres immobilisations corporelles	318 376	238 452	79 924	2 278 060
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	268 002 294	32 000 000	236 002 294	231 992 294
Créances rattachées à des participations	12 409 275		12 409 275	28 865 161
Autres titres immobilisés				
Prêts				4 031
Autres immobilisations financières	238 942		238 942	429 381
ACTIF IMMOBILISE	315 200 403	45 217 544	269 982 858	284 695 867
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances, acomptes versés sur commandes	328 389		328 389	
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	46 675 212	668 003	46 007 209	27 884 688
Autres créances	73 926 970		73 926 970	78 632 351
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				50 535 283
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	36 736 418		36 736 418	2 730 993
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	1 778 802		1 778 802	1 251 644
ACTIF CIRCULANT	159 445 791	668 003	158 777 788	161 034 958
Frais d'émission d'emprunts à étaler	1 392 456		1 392 456	641 943
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	476 038 650	45 885 547	430 153 102	446 372 768

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2017	Exercice 2016
Capital social ou individuel (dont versé : 222 024 163)	222 024 163	222 024 163
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	738 624	130 776
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)		
Report à nouveau	10 421 222	12 156 962
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-20 903 065	-977 892
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	212 280 844	233 334 009
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	1 200 926	100 000
Provisions pour charges	805 673	599 427
PROVISIONS	2 006 499	699 427
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	75 021 895	91 267 722
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)	9 333 000	14 000 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	258 719	
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	25 126 506	28 193 408
Dettes fiscales et sociales	8 888 665	8 697 453
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	65 997	
Autres dettes	97 170 777	72 180 749
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	215 865 659	212 339 332
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	430 153 102	446 372 768

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2017

Rubriques	France	Exercice 2017 Exportation	Total	Exercice 2016
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	78 173 847	44 258	78 218 105	67 574 950
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	78 173 847	44 258	78 218 105	67 574 950
Production stockée				
Production immobilisée			3 883 597	3 717 178
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			1 429 836	47 036
Autres produits			1 343	1 022
PRODUITS D'EXPLOITATION			83 532 881	71 340 186
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)			80 174	
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			67 220 405	56 206 605
Impôts, taxes et versements assimilés			698 145	596 623
Salaires et traitements			7 481 854	6 175 271
Charges sociales			4 117 086	2 868 637
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			4 372 277	4 065 219
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			668 003	226 280
Dotations aux provisions			256 943	114 746
Autres charges			245 336	233 777
CHARGES D'EXPLOITATION			85 140 223	70 487 157
RESULTAT D'EXPLOITATION			-1 607 343	853 029
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré			604 679	836 863
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			604 679	836 813
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				49
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			23 029 437	3 982 140
Dotations financières aux amortissements et provisions			22 000 000	3 000 000
Intérêts et charges assimilées			1 029 437	980 446
Différences négatives de change				1 694
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			-22 424 758	-3 145 278
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-24 032 100	-2 292 249
PRODUITS EXCEPTIONNELS			2 370 468	11 306
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			145 623	11 306
Produits exceptionnels sur opérations en capital			2 224 845	
Reprises sur provisions et transferts de charges				
CHARGES EXCEPTIONNELLES			2 834 065	3 888
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			127 220	3 888
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			2 224 845	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			482 000	
RESULTAT EXCEPTIONNEL			-463 597	7 419
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices			-3 592 632	-1 306 938
TOTAL DES PRODUITS			86 508 028	72 188 355
TOTAL DES CHARGES			107 411 093	73 168 247
BENEFICE OU PERTE			-20 903 065	-977 892

ANNEXE

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE	7
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE	8
3. REGLES ET METHODES COMPTABLES	9
3.1. IMMOBILISATIONS	9
3.2. EVALUATION DES STOCKS ET EN-COURS.....	10
3.3. CREANCES CLIENTS ET AUTRES CREANCES	10
3.4. VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	11
3.5. PROVISIONS REGLEMENTEES	11
3.6. PROVISIONS POUR RISQUES	11
3.7. CREDIT D'IMPOT POUR LA COMPETITIVITE ET L'EMPLOI (CICE)	11
3.8. DEROGATIONS AUX PRINCIPES GENERAUX	12
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF	13
4.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES.....	13
4.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES.....	15
4.3. COMPTES DE STOCKS DE MARCHANDISES ET DE TRAVAUX EN COURS.....	15
4.4. PROVISIONS POUR OEPRECIATION DES STOCKS ET DES CREANCES	15
4.5. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES	16
4.6. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	17
4.7. CREANCES REPRESENTEES PAR DES EFFETS DE COMMERCE	17
4.8. PRODUITS A RECEVOIR	17
4.9. COMPTES DE REGULARISATION	18
5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF	19
5.1. CAPITAUX PROPRES	19
5.2. ETAT DES PROVISIONS	20
5.3. ETATS DES ECHEANCES DES DETTES.....	23
5.4. DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES.....	24
5.5. CHARGES A PAYER	24
5.6. COMPTES DE REGULARISATION	25

6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	26
6.1. VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	26
6.2. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	26
6.3. REMUNERATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES	26
6.4. RESULTAT FINANCIER	27
6.5. RESULTAT EXCEPTIONNEL	28
6.6. IMPOT SUR LES BENEFICES	29
7. INFORMATIONS DIVERSES	32
7.1. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE ET INTERIMAIRE	32
7.2. IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE	32
7.3. LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS	32
7.4. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION	33
7.5. ENGAGEMENTS FINANCIERS	33
7.6. ENGAGEMENTS SUR LE PERSONNEL	35

Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017, dont le total est de 430 153 102 euros et au compte de résultat de l'exercice dégagant un résultat de -20 903 065 euros, présenté sous forme de liste.

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

L'exercice précédent avec une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016.

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- Distribution de dividendes d'un montant de 150 000€.
- La société a conclu un contrat de financement avec un pool bancaire « Club Deal » le 25 juillet 2014, amendé en mai 2015, juillet 2016 et en octobre 2017.
- Les titres de la société APAVE International ont été dépréciés pour 22M€ en 2017.
- Dans le prolongement de l'opération réalisée en 2016 entre APAVE Sudeurope et APAVE SA (cession de la créance APAVE International), une augmentation de capital de la société APAVE International a eu lieu en date du 20/01/2017 souscrite intégralement par APAVE SA, pour un montant de 26 M€ (dont 19 M€ par incorporation de compte courant APAVE SA et 7 M€ par augmentation en numéraire).
- La valeur brute des titres d'APAVE International est donc passée de 19 M€ à 45 M€.
Par ailleurs, les titres Apave International ont fait l'objet d'un complément de dépréciation de 22 M€ sur l'exercice, ramenant ainsi les titres à une valeur nette de 13 M€.
- Migration de la comptabilité sous Oracle (EBS) et refonte du plan comptable APAVE SA.

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Néant.

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les états financiers ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29 novembre 1983, ainsi que du règlement ANC 2016-07 relatif à la réécriture du plan comptable général applicables à la clôture de l'exercice. Les états financiers ont été établis en lien avec le règlement ANC 2015-05 et applicable à partir des exercices ouverts au 1er janvier 2017. Ce changement n'a pas d'impact significatif sur les comptes d'APAVE SA. La société n'a procédé à aucun autre changement de méthode comptable par rapport à l'exercice précédent.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

3.1. Immobilisations

3.1.1. Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, majoré des frais accessoires et des autres coûts directement attribuables à l'actif, à leur coût de fabrication, en cas de production interne, ou à leur juste valeur, en cas de regroupements d'entreprises.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production des immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les immobilisations corporelles sont ventilées en composants, lorsque les différences de durée d'utilisation attendue entre les composants et la structure principale peuvent être déterminées dès l'origine de manières fiables, et lorsque l'impact est significatif.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

Les principales durées d'utilisation sont les suivantes :

Immobilisations	Durées
Logiciel métier	3 à 5 ans
Autres logiciels	1 an
Gros œuvre	25 à 30 ans
Second œuvre	10 à 15 ans
Agencements, install. Divers	10 ans
Matériels techniques	5 à 8 ans
Matériels de transport	5 ans
Matériels de bureau	4 à 6 ans
Matériels informatiques	4 à 5 ans

3.1.2. Immobilisations financières

Participations et autres titres :

La valeur des titres correspond à leur valeur d'entrée dans le patrimoine. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Cette valeur d'inventaire est la valeur économique estimée par la direction de la société, qui tient notamment compte des capitaux propres mais aussi de la rentabilité et des perspectives d'avenir de la participation.

3.2. Evaluation des stocks et en-cours

Néant

3.3. Créances clients et autres créances

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

Les créances clients sont dépréciées de la façon suivante (base date d'échéance) :

Délai	Taux antérieurs		Depuis le 31/12/2016	
	Taux privé	Taux public	Taux privé	Taux public
- de 6 mois	0%	0%	0%	0%
de 6 à 12 mois	25%	20%	25%	20%
de 12 à 18 mois	50%	50%	50%	50%
de 18 à 24 mois	100%	100%	100%	80%
+ de 24 mois	100%	100%	100%	100%

3.4. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées au coût d'acquisition. Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur inscrite à l'actif net est inférieure à la valeur vénale des valeurs mobilières de placement.

3.5. Provisions réglementées

Les provisions réglementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan.

3.6. Provisions pour risques

Conformément au règlement CRC 2000-06, les provisions pour risques et charges constatent l'intégralité des risques et charges :

- Résultant d'obligations existantes à la clôture,
- Dont il est probable qu'elle provoque une sortie de ressources au bénéfice des tiers sans contrepartie au moins équivalente.

Elles sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressources nécessaire à l'extinction de l'obligation, en fonction des informations connues à la date d'établissement des comptes.

Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en « écart de conversion ».

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques.

3.7. Crédit d'impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE)

Conformément à l'analyse de l'Autorité des normes comptables, le Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE) a été comptabilisé au crédit d'un sous compte dédié du compte 64 « Charges de personnel ».

Le montant du CICE comptabilisé dans les comptes au 31/12/2017 s'élève à 85 529€.

La société mère a demandé un préfinancement au titre de ce mécanisme.

Conformément aux dispositions légales, l'utilisation du CICE est consacrée aux investissements, au développement de nouveaux marchés et au renforcement du fonds de roulement.

3.8. Dérogations aux principes généraux

3.8.1. Changement de méthode d'évaluation

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

3.8.2. Changements de méthode de présentation

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

3.8.3. Opérations à long terme

Néant

3.8.4. Informations complémentaires

Néant

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

4.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2016	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections c/b	Cessions	Au 31/12/2017
Frais d'établissement et de développement	31 170				31 170
Autres postes d'immobilisation incorporelles	29 982 357	4 213 927			34 196 284
Total 1 Incorporelles	30 013 527	4 213 927	0	0	34 227 454
Terrains					
Constructions sur soi propre					
Constructions sur soi d'autrui					
Constructions installations, agencements.....					
Installations générales et agencements					
Installations techniques, matériels et outillages	2 593	1 489			4 082
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 488 083	55 138		2 224 845	318 376
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	2 490 678	56 607	0	2 224 845	322 438
Immobilisations corporelles en cours (1)					
Total 3 Encours Corporelles	0	0	0	0	0
Acomptes					
TOTAL	32 504 203	4 270 534	0	2 224 845	34 549 892

(1) Les variations des postes d'immobilisations corporelles et incorporelles d'un exercice à l'autre sont dues à des mouvements d'acquisitions et de cessions d'actifs réalisés par la société pour les besoins de son activité.

4.1.2. Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue.

Tableau des amortissements techniques :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2016	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2017
Frais d'établissement et de développement	24 936		-6 234	31 170
Autres Immobilisations incorporelles	8 861 651	4 094 337	10 683	12 945 305
Total 1	8 886 587	4 094 337	4 449	12 976 475
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements				
Installations techniques, matériels et outillages	2 593	24		2 617
Matériel de transport				
Matériel de bureau Informatique, mobilier	210 023	28 429	0	238 452
Emballages récupérables et divers				
Total 2	212 616	28 453	0	241 069
TOTAL	9 099 203	4 122 790	0	13 217 544

4.1.3. Provision pour dépréciation des immobilisations

Néant.

4.2. Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2016	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2017	Provision	Valeur Netto au 31/12/2017
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	270 657 454	36 419 275	28 865 161	280 411 589	32 000 000	248 411 589
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	433 413		194 471	238 942		238 942
TOTAL	271 290 867	36 419 275	29 059 632	280 650 511	32 000 000	248 650 511

4.3. Comptes de stocks de marchandises et de travaux en cours

Néant.

4.4. Provisions pour dépréciation des stocks et des créances

Néant.

4.5. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 135 029 201 € en valeur brute au 31/12/2017 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	12 648 217	591 102	12 057 115
Créances rattachées à des participations	12 409 275	591 102	11 818 173
Prêts			238 942
Autres Immobilisations financières	238 942		
ACTIF CIRCULANT :	122 380 984	122 380 984	0
Clients	48 676 212	48 675 212	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés	2 381	2 381	
Organismes sociaux			
Etat : Impôts et taxes diverses	50 442 760	50 442 760	
Groupe et associés	22 462 370	22 462 370	
Débiteurs divers	1 019 459	1 019 459	
Charges constatées d'avance	1 778 802	1 778 802	
TOTAL	135 029 201	122 972 086	12 057 115
Montants des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avance consentis aux associés (personnes physiques)			

4.6. Créances clients et comptes rattachés

CREANCES	Montant brut	Amort/Prov	Net 31/12/2017	Net 31/12/2016
Créances clients et comptes rattachés	46 675 212	668 003	46 007 209	27 884 688
Autres créances	73 926 970		73 928 970	78 632 351
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	120 602 182	668 003	119 934 179	106 517 039

Dont créances Groupe :

Chiffres exprimés en euros	2017	2016
Clients sociétés affiliées consolidées France	34 481 951	17 424 425
Clients sociétés mères et Divers		
Clients sociétés affiliées consolidées	58 131	97 045
Clients factures à établir Groupe	1 234 030	201 259
TOTAL	35 752 112	17 722 729

4.7. Créances représentées par des effets de commerce

Néant.

4.8. Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2017	Au 31/12/2016
Rabais, remises, Ristournes à obtenir	1 019 459	
Etat, Produits à recevoir	41 362	
Clients – Factures à établir	3 877 030	2 855 225
Intérêts courus sur dépôts et cautionnements	9 878	4 031
Intérêts courus sur compte courant		
TOTAL	4 947 527	2 859 256

4.9. Comptes de régularisation

4.9.1. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 1 778 802 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2017	Au 31/12/2016
Charges d'exploitation	1 778 802	1 251 644
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	1 778 802	1 251 644

4.9.2. Ecart de conversion

Néant.

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Capitaux propres

Composition du capital social :

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	A la clôture de l'exercice	Créés pendant l'exercice	Remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	222 024 163			1

Affectation des résultats de l'exercice 2016 :

Les comptes de l'exercice 2016 ont fait apparaître un résultat de -977 892 €. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, ce déficit a été affecté comme suit :

- le solde au poste « Report à nouveau ».

Variation des capitaux propres :

	Début d'exercice	Augmentation	Diminution	Fin d'exercice
Capital social	222 024 163			222 024 163
Réserve Légale	130 776	607 848		738 624
Report à nouveau	12 156 962		1 735 740	10 421 222
Résultat N				-20 903 065
Résultat N-1	-977 892		-977 892	
	233 334 009	607 848	1 735 740	212 280 944

5.2. Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

5.2.1. Provisions pour risques

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2016	Dotations	Reprises	Au 31/12/2017
Provisions pour litige prud'homal	100 000	1 200 926	100 000	1 200 926
Provisions pour garantie Clients				
Provisions pour perte de marchés à terme				
Provisions pour amendes pénalité				
Provisions pour pertes de change				
TOTAL	100 000	1 200 926	100 000	1 200 926

5.2.2. Provisions pour charges

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2016	Dotations	Reprises	Au 31/12/2017
Provisions pour pensions et obligations similaires	599 427	256 943	50 797	805 573
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretiens				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
TOTAL	599 427	256 943	50 797	805 573

5.2.3. Provision pour dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2016	Dotations	Reprises	Au 31/12/2017
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	10 000 000	22 000 000		32 000 000
Provisions autres immos financières				
TOTAL	10 000 000	22 000 000	0	32 000 000

5.2.4. Provision amortissements dérogatoires

Néant.

5.2.5. Provisions pour dépréciation des stocks

Néant.

5.2.6. Provisions pour dépréciation des créances

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2016	Dotations	Reprises	Au 31/12/2017
Poste : Clients douteux	226 279	668 003	226 279	668 003
Poste : Autres créances				
TOTAL	226 279	668 003	226 279	668 003

5.3. Etats des échéances des dettes

DETRES	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine	162 882	162 882		
à plus d'1 an à l'origine	74 859 113	22 969 587	51 889 528	
Emprunts et dettes financières divers	8 333 000	4 667 000	4 666 000	
Fournisseurs et comptes rattachés	25 126 508	25 126 508		
Personnel et comptes rattachés	655 525	655 525		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 411 628	1 411 628		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	6 620 230	6 620 230		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	201 282	201 282		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	65 997	65 997		
Groupe et associés	95 977 175	95 977 175		
Autres dettes	1 193 603	1 193 603		
Dettes rep. de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	215 606 941	159 051 415	56 555 526	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice	20 012 134			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	22 102 270			

5.4. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2017	Au 31/12/2016
Fournisseurs Groupe	15 490 444	18 087 367
Fournisseurs France	7 757 694	6 587 992
Fournisseurs Etrangers		
Effets à Payer autres que le Groupe		
Effets à payer Groupe		
Fournisseurs factures non parvenues	1 878 389	3 518 050
TOTAL	25 126 507	28 193 409

5.5. Charges à payer

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Rubriques	Exercice 2017	Exercice 2016
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 948 092	3 518 050
Dettes fiscales et sociales	1 144 710	1 313 195
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	27 409	25 182
Emprunts et dette financières divers (dt empr. partic :)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	201 282	1 187 835
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
TOTAL	4 319 493	6 044 262

5.6. Comptes de régularisation

5.6.1. Produits constatés d'avance

Néant.

5.6.2. Ecart de conversion

Néant

6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

6.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2017 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2017			Exercice 2016
	France	CEE UE + Export	Total	Total
Ventes de marchandises				
Ventes de produits finis				
Production vendue de services	78 173 847	44 258	78 218 105	67 574 950
Chiffre d'affaires	78 173 847	44 258	78 218 105	67 574 950
%	99,94 %	0,06 %	100 %	

6.2. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2017	Au 31/12/2016
Production stockée		
Production immobilisée	3 883 597	3 717 178
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation		
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	1 431 179	48 057
TOTAL	5 314 776	3 765 235

6.3. Rémunération du Commissaire aux comptes

Conformément à l'article R 123-198-9 du code de commerce, le montant des honoraires des commissaires aux comptes s'élève à 175 K€ au 31/12/2017.

6.4. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à -22 424 758 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2017	Exercice 2016
PRODUITS FINANCIERS	604 679	838 863
Produits financiers de participations		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres Intérêts et produits assimilés	604 679	836 813
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		49
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES	23 029 437	3 982 140
Dotations financières aux amortissements et provisions	22 000 000	3 000 000
Intérêts et charges assimilées	1 029 437	980 448
Différences négatives de change		1 694
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	-22 424 758	-3 145 278

Les produits financiers de participations se répartissent comme suit :

Néant.

6.5. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de -463 597 € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2017	Exercice 2016
PRODUITS EXCEPTIONNELS	2 370 468	11 306
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	145 823	11 306
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 224 845	
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	2 834 065	3 888
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	127 220	3 888
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 224 845	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	482 000	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-463 597	7 419

Les charges et les produits des éléments d'actif cédés s'analysent comme suit :

	Valeur brute	Valeur Nette Comptable	Prix de Cession	Résultat de cession
Ventes d'immobilisations corporelles	2 224 845	2 224 845	2 224 845	0
Ventes d'immobilisations incorporelles				
Ventes d'immobilisations financières				
Mises au rebut Immobilisations incorporelles				
Mises au rebut Immobilisations corporelles				
TOTAL	2 224 845	2 224 845	2 224 845	0

6.6. Impôt sur les bénéfices

La société APAVE s'est constituée tête du Groupe d'intégration fiscale, elle de ce fait redevable de l'IS au titre du groupe intégré à compter de l'exercice 2012.

Les sociétés MEDIVA, A+ METROLOGIE et AQSE ne font plus partie du groupe intégré fiscalement depuis le 01/01/2017.

Sociétés intégrées fiscalement

APAVE SA
APAVE NORDOUEST
APAVE PARISIENNE
APAVE SUDEUROPE
APAVE ALSACIENNE
APAVE INTERNATIONAL
OSAC
APAVE DEVELOPPEMENT
SOPEMEA
SOPAVIB
SOPAVAL
APAVE INTERSERVICES INSPECTION
APAVE CERTIFICATION
BVT
AQUASS
PRORAD
APAVE AEROSERVICES
AT-DIAG
EEM

6.6.1. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité

Chiffres exprimés en euros	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	-24 032 100	0
Résultat exceptionnel	-463 597	0
Participation des salariés		
Résultat net après impôt	-20 903 065	0

6.6.2. Fiscalité différée

BASES	A l'ouverture de l'exercice	Variations en résultat de l'exercice	A la clôture de l'exercice
Evaluations dérogatoires en vue d'obtenir des allègements fiscaux :			
Provisions réglementées :			
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :			
Provision pour Indemnité de départ à la retraite	599 427	208 148	805 573
Participation			
Contribution sociale de solidarité	60 000	21 897	81 897
Provision dépréciation des créances Clients			
Autres provisions pour risques	0	0	0
TOTAL	659 427	228 043	887 470

IMPOTS	A l'ouverture de l'exercice	Variations en résultat de l'exercice	A la clôture de l'exercice
Evaluations dérogatoires en vue d'obtenir des allègements fiscaux :			
Provisions réglementées :			
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :			
Provision pour indemnité de départ à la retraite	191 114	8 695	199 809
Participation			
Contribution sociale de solidarité	19 841	159	20 000
Provision dépréciation des créances Clients			
Autres provisions pour risques	0	0	0
TOTAL	227 622	25 521	253 142

6.6.3. Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales

Impact sur le résultat de l'exercice	2017
Résultat de l'exercice	
- Impôt sur les bénéfices	0
- Crédits d'impôts :	0
crédit d'impôt en faveur de la recherche	
crédit d'impôt en faveur de la formation des dirigeants	
CiCE	85 528
réduction d'impôt en faveur du mécénat	0
crédit d'impôt Investissement en Corse	
crédit d'impôt en faveur de l'apprentissage	
crédit d'impôt afférent aux valeurs mobilières (BIC)	
autres imputations	
Résultat avant impôt (ou crédit d'impôt)	0
+ Dotations de l'exercice aux provisions réglementées	
- Reprises de l'exercice sur provisions réglementées	
Variation des provisions réglementées : - amortissements dérogatoires	0
Résultat hors dispositions fiscales	0

7. INFORMATIONS DIVERSES

7.1. Effectif moyen du personnel salarié et intérimaire

Sur l'année fiscale 2017, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Effectif moyen	Effectif 2017	Effectif 2016
Cadres	78	60
Agents de maîtrise, techniciens et employés	29	27
Ouvriers		
TOTAL	107	87

7.2. Identité de la société mère consolidante

La société Apave (située au 191 rue Vaugirard 75015 Paris-France) établit les comptes consolidés du groupe

7.3. Liste des filiales et des participations

Filiales et particip.	Capital social	Réserves et RAN	OP du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	VN des titres détenus	Prêts et avances consentis par la société	Cautions et avoirs donnés par la société	C.A. - H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Div. Encaissées en 2016
A - Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
- Filiales (plus de 50% du capital détenu)										
Apave Alsacienne	1796 250	28 555 944	100	28 000 000	28 000 000			62 568 854	2 573 081	
Apave Parisienne	21607 020	3 297 927	100	57 000 000	57 000 000			18 451 838	2 429 461	
Apave Nord-Ouest	25 260 808	14 898 684	100	53 991 571	53 991 571			18 472 884	8 298 005	
Apave Sudeurope	8 648 644	31 068 315	100	64 000 000	64 000 000			305 875 354	12 028 017	
Apave International	32 512 600	3 834 078	100	45 010 000	13 010 000			14 167 374	11 549 025	
OSAC	1 000 000	2 976 689	100	1 000 000	1 000 000			23 680 840	1 186 453	
Apave Développement	9 555 923	830 142	100	9 000 000	9 000 000			37 228	8 302 441	
B - Renseignements globaux concernant les autres filiales & participation										
- Participations non reprises en A :										
a) Françaises										
SCIBLANZAT	8 800 000	32 349		18	18			17 129	122 500	
SCITASSIN	3 673 630	48 285		275	275			488 278	372 085	
SCILINDON	600 000	5 745		43	43			91 369	193 431	
SCIL'OLIVIER	301 500	1872		43	43			84 817	80 720	
SCILES MOUETTES	3 920 000	3 383		36	36			767 736	658 835	
SCIGRAND LARGE	875 000	5 523		37	37			278 544	217 783	
SCILABARBERAIS	375 000	8 881		34	34			43 414	413 211	
SCIDAUNOUR	40 000	107 3591		48	48			943 11	88 19	
SCILITON	93 800	8 217		8	8				848	
b) Etrangères										

7.4. Rémunération des organes d'administration

La rémunération des organes de direction n'est pas fournie car cela conduirait à donner une rémunération individuelle.

7.5. Engagements financiers

Ces engagements sont clairement détaillés dans les tableaux ci-dessous.

7.5.1. Engagements donnés

Engagements donnés	Total	-1 an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Liés à la trésorerie				
Liés aux locations				
Liés aux prestations de services				
	0	0	0	0

Détails des garanties données dans le cadre du Club DEAL :

Nantissement de premier rang du compte titre pour les entités juridiques suivantes :

Sociétés concernées	Détail
Apave Alsacienne SAS	14.370 actions représentant 100% du capital social
Apave Parisienne SAS	1.440.468 actions représentant 100% du capital social
Apave Nord-Ouest SAS	3.157.601 actions représentant 100% du capital social
Apave Sud Europe SAS	237.448 actions représentant 100% du capital social
Apave International SAS	42.500 actions représentant 100% du capital social
Apave Développement SAS	5.518.641 actions représentant 100% du capital social

Echanges de couverture d'intérêts (« swap » de taux) : couverture de taux sur 2 banques (LCL et HSBC).

Conditions : échange des taux d'intérêts Euribor 3 mois par un taux fixe annuel de 0.30%

Durée d'étalement des frais : 5 ans

Les dettes du Club Deal sont assujetties à un covenant bancaire. Le covenant est respecté au 31/12/2017.

7.5.2. Engagements reçus

Engagements reçus	Total	-1 an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Liés à l'exploitation / Immobilier/ expansion				
Créances garanties				
	0	0	0	0

Tableau récapitulatif des contrats de crédit-bail :

Nom	Redevances payées en 2017	Redevances restantes à payer à 1 an	Redevances restantes à payer +1an à 5 ans	Total à payer	Prix d'achat résiduel
CM-CIC BAIL	113 147	135 777	294 405	543 329	5 426
LCL LEASING	142 464	170 958	370 405	683 825	6 832
SOGLEASE	249 159	249 159	498 316	996 636	9 990
LIXXBAIL	84 380	64 380	70 317	253 141	0
TOTAL	589 150	640 272	1 233 445	2 476 931	22 248

7.6. Engagements sur le personnel

7.6.1. Engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite

Les engagements de retraite et assimilés sont évalués chaque année, suivant la méthode des unités de crédits projetées. Selon cette méthode, chaque période de service donne lieu à une unité supplémentaire de droits à prestations, et chacune de ces unités est évaluée séparément pour obtenir l'obligation finale.

Cette obligation finale est ensuite actualisée. Ces calculs intègrent principalement :

- Une hypothèse de date de la retraite fixée généralement entre 63 ans pour les non cadres et 65 ans pour les cadres;
- Un taux d'actualisation financière ;
- Un taux d'inflation ;
- Des hypothèses d'augmentation de salaires et de taux de rotation du personnel.

Hypothèses retenues :

- Taux d'actualisation : 2%
- Taux de rotation du personnel : le taux de rotation est mis à jour chaque année en fonction des évolutions constatées sur plusieurs années par tranche d'âges et par catégories socioprofessionnelles.
- Condition de départ : départ volontaire ;
- Droits acquis : convention collective de la société qui s'applique ;
- Taux d'augmentation des salaires (annuel) : 1%

La société gère les indemnités allouées à ses salariés partant à la retraite selon un régime à prestations définies interne.

Les droits des salariés prévus par la convention collective applicable à la société ne sont pas provisionnés dans les comptes. Les indemnités de départ en retraite qui découlent sont prises en charge lors de leur règlement.

Le montant du passif social s'élève au 31 décembre 2017 à 605 572€.

7.6.2. Formation

Ressources de l'organisme :

Origine des fonds	Montant (2017)		Montant (2016)	
	En K€	En %	En K€	En %
I. Ressources provenant des entreprises et administration pour leurs salariés et des particuliers				
Entreprises	3 510,00		3 028,00	
Etat, collectivités locales				
Etablissements publics				
Entreprises:				
Via Fongecif,				
OMA,				
FAF			1,00	
Particuliers				
Sous-total I:	3 510,00		3 029,00	
II. Ressources provenant des pouvoirs publics				
Instances européenne				
Etat, collectivités locales				
Etablissements publics				
Régions				
Autres collectivités territoriales				
Sous-total II:				
III. Autres				
Autres organismes de formation				
Autres ressources				
Sous-total III:				
TOTAL DES RESSOURCES	3 510,00		3 029,00	

Conventions de ressources publiques affectées :

Néant.