

RCS : LILLE METROPOLE

Code greffe : 5910

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2007 B 00466

Numéro SIREN : 477 380 422

Nom ou dénomination : AGAPES

Ce dépôt a été enregistré le 04/04/2022 sous le numéro de dépôt 10180

COPIE

AGAPES S.A.

**Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes annuels**

(Exercice clos le 31 décembre 2018)

CERTIFIÉ CONFORME

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'V' or 'W' shape followed by a horizontal line and a diagonal stroke.

PricewaterhouseCoopers Audit

63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex

KPMG Audit

Tour Egho
2 avenue Gambetta
CS 60055
92 066 Paris La Défense Cedex

COPIE

**Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes annuels**

(Exercice clos le 31 décembre 2018)

AGAPES S.A.

Immeuble Péricentre
Boulevard Van Gogh
59650 Villeneuve d'Ascq

A l'assemblée générale de la société Agapes,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société AGAPES S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

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

Les 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 2018 s'établit à 147 262 478 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition ou à la valeur d'apport et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note 4.3 « Immobilisations financières » 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'utilité, notamment le calcul des cash-flows actualisés. Nous avons également apprécié la cohérence des valeurs d'utilité des titres de participation avec les valeurs retenues pour l'établissement des comptes consolidés de la société mère.

Vérifications spécifiques

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

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

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 sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil d'administration sur le 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.

Fait à Neuilly-sur-Seine et Paris la Défense, le 17 mai 2019

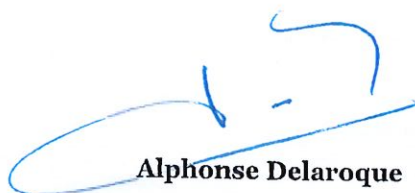
Les Commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit



Philippe Aerts

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.



Alphonse Delaroque

BILAN ACTIF

	2018			2017
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>				
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	201 058 201,89	53 795 723,87	147 262 478,02	110 951 235,02
Créances rattachées à des participations				4 255 602,11
Autres titres immobilisés	7 640,00		7 640,00	7 640,00
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<i>Total immobilisations financières</i>	201 065 841,89	53 795 723,87	147 270 118,02	115 214 477,13
ACTIF IMMOBILISE	201 065 841,89	53 795 723,87	147 270 118,02	115 214 477,13
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<i>Total des stocks</i>				
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	54 416,42		54 416,42	70 010,08
Autres créances	118 883 010,25	11 725 885,38	107 157 124,87	117 579 549,24
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	118 937 426,67	11 725 885,38	107 211 541,29	117 649 559,32
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres : (560 785,95)	48 668 111,25	8 145 000,00	40 523 111,25	60 052 903,44
Disponibilités	15 904 407,80		15 904 407,80	2 662 869,93
<i>Total disponibilités et divers</i>	64 572 519,05	8 145 000,00	56 427 519,05	62 715 773,37
ACTIF CIRCULANT	183 509 945,72	19 870 885,38	163 639 060,34	180 365 332,69
Charges constatées d'avance				21 731,74
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	1,23		1,23	215 772,67
TOTAL GENERAL	384 575 788,84	73 666 609,25	310 909 179,59	295 817 314,23

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

CERTIFIÉ CONFORME

BILAN PASSIF

	2018	2017
Capital social ou individuel Dont versé : 17 633 328,00	17 633 328,00	17 633 328,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	52 684 674,20	64 822 689,76
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	1 802 264,00	1 802 264,00
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	4 428 758,34	4 428 758,34
Report à nouveau	40 286,88	(4 125 547,61)
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	124 163 752,07	12 023 400,99
<i>Total situation nette</i>	<i>200 753 063,49</i>	<i>96 584 893,48</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	200 753 063,49	96 584 893,48
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	36 379 413,14	33 431 408,30
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	36 379 413,14	33 431 408,30
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		4 374 640,64
Emprunts et dettes financières divers	71 938 701,87	156 293 923,83
<i>Total dettes financières</i>	<i>71 938 701,87</i>	<i>160 668 564,47</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	253 709,20	158 091,75
Dettes fiscales et sociales	1 031 494,57	72 741,94
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>1 285 203,77</i>	<i>230 833,69</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	552 797,32	4 655 309,88
<i>Total dettes diverses</i>	<i>552 797,32</i>	<i>4 655 309,88</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		29 977,55
DETTES	73 776 702,96	165 584 685,59
Ecart de conversion passif		216 326,86
TOTAL GENERAL	310 909 179,59	295 817 314,23

COMPTE DE RESULTAT

	2018			2017
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	214 423,67		214 423,67	59 842,99
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	214 423,67		214 423,67	59 842,99
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			85 554,00	
Autres produits (1) (11)			429 895,26	86 686,26
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			729 872,93	146 529,25
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			235 121,77	211 166,54
<i>Total charges externes</i>			<i>235 121,77</i>	<i>211 166,54</i>
Impôts, taxes et versements assimilés			94 340,60	82 911,07
Charges de personnel				
Salaires et traitements			506 999,64	488 576,34
Charges sociales (10)			359 630,13	203 405,85
<i>Total charges de personnel</i>			<i>866 629,77</i>	<i>691 982,19</i>
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges			483 668,00	86 470,00
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>483 668,00</i>	<i>86 470,00</i>
Autres charges (12)			142 562,38	103 647,20
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			1 822 322,52	1 176 177,00
RESULTAT D'EXPLOITATION			(1 092 449,59)	(1 029 647,75)
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée			50,36	48,64
Perte supportée ou bénéfice transféré			448 784,24	3 635,89
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)			124 814 392,96	10 746 645,80
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)			1 833 086,67	1 819 857,37
Reprises sur provisions et transferts de charges			9 954 399,00	314 094,00
Différences positives de change			344 230,98	357 496,60
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			136 946 109,61	13 238 093,77
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions			16 403 787,00	5 845 885,00
Intérêts et charges assimilées (6)			375 220,07	339 245,70
Différences négatives de change			336 688,67	362 554,44
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			17 115 695,74	6 547 685,14
RESULTAT FINANCIER			119 830 413,87	6 690 408,63
RESULTAT COURANT			118 289 230,40	5 657 173,63

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2018	2017
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	29 716,38	7 500,00
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 228 096,78	35 175,58
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 257 813,16	42 675,58
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0,03	143,36
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	61 766,37	176 157,82
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	3 692 433,62	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	3 754 200,02	176 301,18
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(2 496 386,86)	(133 625,60)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(8 370 908,53)	(6 499 852,96)
TOTAL DES PRODUITS	138 933 846,06	13 427 347,24
TOTAL DES CHARGES	14 770 093,99	1 403 946,25
BENEFICE ou PERTE	124 163 752,07	12 023 400,99

(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	
	nt produits de locations immobilières	
(2)	Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs	
	Dont crédit-bail mobilier	
(3)	Dont crédit-bail immobilier	
(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs	
(5)	Dont produits concernant les entreprises liées	125 885 555,41
(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées	153 082,81
(6 bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général	
(6 ter)	Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes	
	Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles	
(9)	Dont transferts de charges	85 554,00
(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant	
(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	
(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	

AGAPES SA
RUE VAN GOGH
59650 VILLENEUVE D ASCQ
RCS Lille Métropole 477380422

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS
EXERCICE CLOS LE 31/12/2018

1. DESCRIPTION SYNTHETIQUE DE LA SOCIETE

Société mère du groupe Agapes opérant dans le secteur de la restauration, elle a pour principale activité la gestion de participations.

2. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE ECOULE

Les dividendes perçus s'élèvent à 124.8 M€.

Les dividendes versés s'élèvent à 20 M€.

3. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant

4. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées, conformément aux principes d'établissement et de présentation des comptes définis par le Code de Commerce et le règlement ANC n° 2014-03 du 05/06/2014 relatif au Plan Comptable Général.

Ont notamment été respectées les conventions suivantes :

- Continuité de l'exploitation
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- Indépendance des exercices

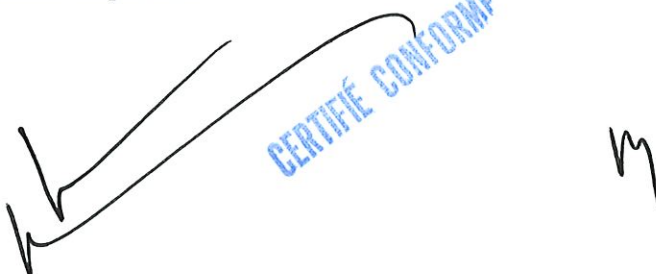
La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont décrites ci-dessous.

4.1 Immobilisations incorporelles

Néant

4.2 Immobilisations corporelles

Néant



4.3 Immobilisations financières

Les titres de participation ainsi que les autres immobilisations financières sont enregistrées à leur prix d'acquisition ou à leur valeur d'apport.

Pour les sociétés dont la quote-part d'actif net comptable détenue est significativement inférieure à la valeur des titres détenus, une provision pour dépréciation est constatée. Elle est égale à la différence entre la valeur des titres au bilan et leur valeur recouvrable, qui correspond au maximum entre la valeur d'utilité, s'appuyant sur la valeur actualisée des cash-flows futurs (méthode des « discounted cash flows »), et la valeur vénale déterminée selon des multiples de chiffre d'affaires et de cashflow brut d'exploitation.

En cas de création ou d'acquisition récente de société, il peut être décidé de reporter la comptabilisation de dépréciation.

4.4 Stocks

Néant

4.5 Créances et dettes

Les créances et dettes sont enregistrées à leur valeur nominale. Les créances présentant des risques de non recouvrement sont dépréciées.

Les créances et les dettes en devises sont converties en Euros sur la base du dernier cours de change. Les écarts dus à la variation des taux de change sont comptabilisés dans des comptes " Ecart de conversion - Actif " et " Ecart de conversion - Passif ". Les pertes de change latentes entraînent la constitution d'une provision pour perte de change.

4.6 Trésorerie

Nous retenons la méthode de compensation des comptes bancaires ouverts dans un même établissement (solde actif ou passif).

4.7 Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance sont des charges d'exploitation, principalement des loyers et charges locatives.

4.8 Provisions pour risques

Les provisions sont destinées à couvrir les risques liés à des obligations envers des tiers dont il est probable qu'elles entraînent des sorties de ressources sans contrepartie attendue. Ces obligations sont nettement précisées quant à leur objet mais leur échéance ou leur montant est incertain. Leur évaluation se fait sur la base des dernières informations connues.

5. INFORMATIONS SUR LES POSTES DU BILAN ET DU RESULTAT

5.1 Immobilisations -valeurs brutes

Rubrique	A Nouveau	Augmentations	Diminutions	Solde clôture
Frais d'établissement et de développement Autres postes d'immo. incorporelles IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Inst. générales, agencés. des constructions Inst. techniques, mat. et outillages indus. Inst. générales, agencés, aménag. divers Matériel de transport Mat. de bureau et mobilier informatique Emballages récupérables et divers Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Participations évaluées par mise en équivalence Autres participations Autres titres immobilisés Prêts et autres immobilisations financières IMMOBILISATIONS FINANCIERES	162 333 774 7 640 162 341 414	42 980 029 42 980 029	4 255 602 4 255 602	201 058 202 7 640 201 065 842
TOTAL IMMOBILISATIONS -BRUT	162 341 414	42 980 029	4 255 602	201 065 842

5.2 Provisions et dépréciations

Nature	A Nouveau	Augmentations	Diminutions	Solde Clôture
Amortissements dérogatoires Provisions pour investissements PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges Provisions pour garanties données aux clients Provisions pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Provisions pour pensions et obligations similaires Provisions pour impôts Autres provisions pour risques et charges PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	33 208 981 222 427 33 431 408	3 692 434 483 668 4 176 102	1 228 097 1 228 097	35 673 318 706 095 36 379 413
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur immobilisation de titres mis en équivalence Sur immobilisation de titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation PROVISIONS POUR DEPRECIATION	47 126 937 20 090 284 67 217 221	6 668 787 9 735 000 16 403 787	 9 954 399 9 954 399	53 795 724 19 870 885 73 666 609
TOTAL	100 648 630	20 579 889	11 182 496	110 046 022

5.3 Créances

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	54 416	54 416	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	36 218 780	36 218 780	
Taxe sur la valeur ajoutée			
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés	81 658 165	81 658 165	
Débiteurs divers	1 006 065	1 006 065	
Charges constatées d'avance			
TOTAL	118 937 427	118 937 427	

5.4 Produits à recevoir

Les produits à recevoir sont composés des éléments suivants :

Clients	
Autres créances	537 287
Disponibilités	
Total	537 287

5.5 Capitaux propres

Le capital social est constitué de 1 102 083 actions d'une valeur nominale de 16 €.

La variation des capitaux propres est la suivante :

	A Nouveau	Augment ation de capital	Diminuti on de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	Clôture
Capital social	17 633 328						17 633 328
Primes émission/fusion/apport	64 822 690				(12 138 016)		52 684 674
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	1 802 264						1 802 264
Réserves statutaires ou contract.							
Réserves réglementées							
Autres réserves	4 428 758						4 428 758
Report à nouveau	(4 125 548)			4 165 835			40 287
Résultat de l'exercice	12 023 401			(12 023 401)		124 163 752	124 163 752
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Dividendes versés				7 857 566	(7 857 566)		
Total Capitaux Propres	96 584 893				(19 995 582)	124 163 752	200 753 063

5.6 Dettes

Etat des Dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à un an maxi				
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à + de un an				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	253 709	253 709		
Personnel et comptes rattachés	5 029	5 029		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	24 664	24 664		
Impôts sur les bénéfices	948 222	948 222		
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	53 579	53 579		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	71 938 702	71 938 702		
Autres dettes	552 797	552 797		
Produits constatés d'avance				
Total	73 776 703	73 776 703		

5.7 Charges à payer

Les charges à payer sont constituées de :

Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Avances et acomptes reçus sur commande en cours	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	234 529
Dettes fiscales et sociales	58 608
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
Total	293 137

5.8 Ventilation du chiffre d'affaires

Restauration	
Prestations de services & autres	214 424
Total	214 424

5.9 Transferts de charges d'exploitation

Néant

5.10 Résultat financier

Produits financiers de participations (dividendes reçus)	124 814 393
Escomptes obtenus	
Produits des valeurs mobilières de placement	539 903
Autres intérêts et produits assimilés	1 293 184
Reprises sur provisions	9 954 399
Gains de change	344 231
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	136 946 110
Dotations aux provisions	16 403 787
Intérêts versés	375 220
Escomptes accordés	
Pertes sur créances liées à des participations	
Pertes de change	336 689
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES	17 115 696
RESULTAT FINANCIER	119 830 414

5.11 Résultat exceptionnel

Dédits et pénalités reçues	
Subventions d'équilibre	
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion	
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles	
Produits des cessions d'immobilisations corporelles	
Produits des cessions d'immobilisations financières	29 716
Quote-part de subvention d'investissement virée au résultat	
Reprises d'amortissements dérogatoires	
Reprise de provision pour investissement	
Reprises de dépréciations d'immobilisations	
Reprises de provisions pour risques et charges	1 228 097
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 257 813
Pénalités et amendes versées	
Dons et libéralités	
Subventions accordées	
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	
Valeur comptable des immobilisations incorporelles cédées	
Valeur comptable des immobilisations corporelles cédées	
Valeur comptable des immobilisations financières cédées	30 000
Mali sur rachat d'actions propres	31 766
Dotations aux amortissements dérogatoires	
Dotations aux dépréciations des immobilisations	
Dotations aux provisions pour risques et charges	3 692 434
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	3 754 200
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(2 496 387)

5.12 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat après impôt
Résultat courant	118 289 230		118 289 230
Résultat exceptionnel	-2 496 387	0	-2 496 387
Participation des salariés		0	0
Produit d'intégration fiscale		-8 370 909	8 370 909
Résultat comptable	115 792 844	-8 370 909	124 163 752

5.13 Tableau des filiales et participations

Dénomination	SIREN	Capital	Primes, réserves, report à nouveau	Quote-Part du capital détenue %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis	Cautions et avals donnés	Chiffre d'Affaires Hors Taxes	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
					Brute	Nette					
1. Filiales (plus de 50% du capital détenu)											
Filiales françaises											
FLUNCH SAS	320772510	30 893 760	8 403 669	100	29 607 260	29 607 260	0	Néant	445 199 250	10 859 262	122 988 059
AMARINE SAS	950382481	3 691 940	4 156 552	100	12 898 094	5 130 324	0	Néant	7 370 517	-3 888 008	
3 BRASSEURS INTERNATIONAL SAS	434036042	39 261 030	8 068 495	100	45 386 973	45 386 973	0	Néant	3 537 878	3 975 322	
PIZZA PAI INTERNATIONAL SAS	312197130	15 299 952	12 078 772	100	18 215 900	18 215 900	0	Néant	5 003 312	-3 130 688	
AGAPES 1 SAS	529056897	137 000	-27 538	100	137 000	137 000	0	Néant	0	31 944	
SALAD&CO SAS	487751067	1 592 000	15 110 312	100	23 592 000	23 592 000	0	Néant	2 037 652	142 721	
EVASION CULINAIRE SA	424993848	3 757 885	-9 737 246	100	18 178 708	0	0	Néant	497 845	-92 900	
BRASSERIES ET BISTROTS DE FRANCE SAS	531940328	2 515 000	-376 386	100	15 873 251	2 423 256	0	Néant	11 000	67 475	
AGAPES IMMOBILIERE SNC	527829378	190 020	0	100	190 000	190 000	0	Néant	0	-448 830	
ATRACTIS SAS	509529939	37 000	-14 804	100	2 947 000	29 716	0	Néant	0	-20 098	
IL RISTORANTE SAS	398948232	8 038 120	2 603 605	100	8 763 634	8 763 634	0	Néant	3 267 631	646 791	
SOGOOD SAS	333634160	37 000	-5 246 150	100	4 301 764	0	0	Néant	9 174 424	-721 834	
PICPAIN SAS	316916790	6 509 360	470 252	100	8 103 079	8 103 079	0	Néant	30 583	75 462	1 497 153
AGAPES SERVICES SAS	410410336	2 965 600	309 992	100	2 965 591	2 965 591	0	Néant	24 538 130	425 197	329 182
FLUNCH TRAITEUR SARL	509531224	93 436	-747 272	100	757 500	351 500	0	Néant	5 861 572	-289 905	
LE PETIT CUISINIER SAS	421321399	20 771 400	-16 658 970	100	6 774 203	0	0	Néant	16 794 061	-566 174	
CHARCUTERIE VALLEE DE LA BRUCHE SAS	334819091	108 140	1 009 578	100	2 358 392	2 358 392	0	Néant	21 774 147	-499 044	
AGAPES 37 SARL	812815439	7 500	-95	100	7 500	7 500	0	Néant	0	-3	
Filiales étrangères											
2. Participations (10 à 50% du capital détenu)											

5.14 Valeurs Mobilières de placement

Le poste de Valeurs Mobilières de Placement comprend 14M€ de titres « Le Petit Cuisinier » souscrits lors de l'augmentation de capital de cette société.

Ils sont destinés à faire l'objet d'une cession dans le cadre d'un projet en cours de négociation.

6 AUTRES INFORMATIONS

6.1 Effectif moyen de l'exercice

Cadres	2
Agents de maîtrise	
Employés	
Total	2

6.2 Rémunérations allouées aux dirigeants

Eu égard au caractère confidentiel de cette information, aucune mention n'est reprise à ce titre.

6.3 Plan Stock-options et attribution gratuites d'actions

Les plans de stock-options (SO) et attributions gratuites d'actions (AGA) sont les suivants :

	Plan SO 2012/2016 2018	Plan SO 2015/2018-2020	Plan SO 2016/2019 2021	Plan SO 2017/2021	Plan AGA 2016/2018 NC	Plan AGA 2016/2020 CP 100% TSR	Plan AGA 2017/2021 CP 50%TSR + 50%EVA	Plan AGA 2018/2022 CP 50%TSR + 50%EVA	Plan AGA 2018/2022 avec CP TSR 100%
Nature du plan	SO	SO	SO	SO	AGA	AGA	AGA	AGA	AGA
Date d'attribution	25 juin-12	15 oct-15	20 juin-16	29 sept-17	20 juin-16	20 juin-16	29 sept-17	20 sept-18	20 sept-18
Nombre d'instruments attribués ajusté	5 350	935	9 431	1 673	1 052	3 658	2 976	2 509	7 209
Nombre d'instruments restants ajusté à fin N-1	2 490	939	9 001	1 741	1 105	3 765	2 759	2 509	7 209
Nombre d'instruments caducs ajusté en N	2 444	0	-1 228	0	0	0	0	0	0
Nombre d'instruments restants ajusté à fin N	2 588	939	7 774	1 741	1 105	3 765	2 759	2 509	7 209
Prix d'exercice	247,73 €	247,73 €	254,51 €	269,44 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Prix d'exercice corrigé (distribution de dividendes) en N	270,62 €	234,56 €	244,76 €	259,12 €	NA	NA	NA	NA	NA
Prix d'exercice	Valeur expert coupon détaché	Valeur expert coupon détaché	Valeur expert coupon détaché	Valeur expert coupon détaché	NA	NA	NA	NA	NA
Durée du plan	6	7	5	6	6	6	6	6	6
Période d'indisponibilité/Période d'acquisition	4	3	3	4	4	4	4	4	4
Levée des options/Acquisition définitive des actions	du 25 juin au 25 juillet 2016 du 25 juin au 25 juillet 2017 du 25 juin au 25 juillet 2018	du 15 juin au 31 juillet 2018 du 15 juin au 31 juillet 2019 du 15 juin au 31 juillet 2020	21 juin 2019	du 21 juin au 31 juillet 2021	21 juin 2020	21 juin 2020	21 juin 2021	21 juin 2022	21 juin 2022
Condition de présence	OUI	OUI	OUI	OUI	OUI	OUI	OUI	OUI	OUI
Condition de performance	NON	NON	NON	NON	NON	OUI 1P: TSR +5%	OUI TSR 3P: +7,5% + EVA	OUI 3P: TSR +6% + EVA	OUI TSR 3P: +6% + EVA
Période de conservation	2 ans maxi	2 ans maxi	2 ans	2 ans maxi	2 ans maxi	2 ans maxi	2 ans maxi	2 ans maxi	2 ans maxi
Juste valeur à la date d'attribution		20,47 €	15,32 €	18,97 €	254,51 €	37,98 €	269,44 €	140,25 €	12,25 €
Volatilité de marché	5,85%	5,85%	5,85%	5,85%	5,85%	5,85%	5,85%	5,85%	5,85%
Volatilité historique	0,00	0,50	0,50	2,50	1,50	1,50	2,50	3,50	3,50
taux sans risque (au 10/12/2018)	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%
taux de rendement (4 ans)	5,13%	5,13%	5,13%	5,13%	5,13%	5,13%	5,13%	5,13%	5,13%
taux de dividende historique (4 ans)	2,81%	2,81%	2,81%	2,81%	2,81%	2,81%	2,81%	2,81%	2,81%
taux de dividende calculé	54,80%	54,80%	54,80%	54,80%	54,80%	54,80%	54,80%	54,80%	54,80%
taux de dividende à reprendre dans la fiche de calcul (voir rapport)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Juste valeur au 31/12/2018		34,25 €	24,87 €	17,63 €	269,31 €	49,35 €	146,31 €	140,78 €	11,19 €

Au titre de ces plans, une charge de 483.668 € a été comptabilisée en 2018, de 75.874 € en 2017, et de 146.552€ en 2016.

Le passif ainsi enregistré au bilan atteint 706.094 €.

Par ailleurs, dans le cadre de leur gestion, la société détient 2085 actions propres pour une valeur totale de 560.786 €.

6.4 Parties liées

Aucune transaction significative conclue à des conditions anormales de marché n'a été identifiée.

6.5 Fiscalité de groupe

La société est à la tête d'un groupe d'intégration fiscale.

La convention d'intégration stipule que les filiales membres du groupe comptabilisent leur impôt comme si elles étaient imposées séparément. Les économies d'impôt liées à l'utilisation des reports déficitaires sont comptabilisées en produits chez la société redevable de l'impôt.

6.6 Engagements hors bilan

- **Garanties accordées**

- GAPD SG Lille (pour SOGOOD) : 293 K€
- GAPD SG Lille (pour SOGOOD LGE) : 14K€
- GAPD SG Lille (pour Il RISTORANTE) : 25 K€
- GAPD SG Lille (pour Flunch traiteur) : 9 K€
- Caution CIC Nord-Ouest 10 MCAD : 6 408 K€
- Caution crédit-bail Batilease : 2 554 K€
- Caution crédit-bail CVB : 6 408 K€
- Garanties GDF : 50 K€
- Garanties NATGAS : 36 K€
- Garanties Eiffage : 19 143 K€

- **Cautions reçues**

- Lignes de crédit SG de 15 M€ (montant mobilisé au 31.12.2018: 0 M€)
- Lignes de crédit BNP de 10 M€ (montant mobilisé au 31.12.2018: 0 M€)
- Lignes de crédit LCL de 10 M€ (montant mobilisé au 31.12.2018: 0 M€)
- Lignes de crédit de CIC de 10 M€ (montant mobilisé au 31.12.2018 : 0 M€)
- Lignes de crédit de ARKEA de 10 M€ (montant mobilisé au 31.12.2018 : 0 M€)

6.7 Identité de la société établissant les comptes consolidés

Agapes SA établit des comptes consolidés et applique les normes IFRS depuis le 01/01/2007.

COPIE

AGAPES S.A.

**Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes annuels**

(Exercice clos le 31 décembre 2018)

CERTIFIÉ CONFORME

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'V' or 'W' shape followed by a horizontal line and a diagonal stroke.

PricewaterhouseCoopers Audit

63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex

KPMG Audit

Tour Egho
2 avenue Gambetta
CS 60055
92 066 Paris La Défense Cedex

COPIE

**Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes annuels**

(Exercice clos le 31 décembre 2018)

AGAPES S.A.

Immeuble Péricentre
Boulevard Van Gogh
59650 Villeneuve d'Ascq

A l'assemblée générale de la société Agapes,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société AGAPES S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

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

Les 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 2018 s'établit à 147 262 478 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition ou à la valeur d'apport et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note 4.3 « Immobilisations financières » 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'utilité, notamment le calcul des cash-flows actualisés. Nous avons également apprécié la cohérence des valeurs d'utilité des titres de participation avec les valeurs retenues pour l'établissement des comptes consolidés de la société mère.

Vérifications spécifiques

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

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

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 sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil d'administration sur le 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.

Fait à Neuilly-sur-Seine et Paris la Défense, le 17 mai 2019

Les Commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit



Philippe Aerts

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.



Alphonse Delaroque

BILAN ACTIF

	2018			2017
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>				
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	201 058 201,89	53 795 723,87	147 262 478,02	110 951 235,02
Créances rattachées à des participations				4 255 602,11
Autres titres immobilisés	7 640,00		7 640,00	7 640,00
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<i>Total immobilisations financières</i>	201 065 841,89	53 795 723,87	147 270 118,02	115 214 477,13
ACTIF IMMOBILISE	201 065 841,89	53 795 723,87	147 270 118,02	115 214 477,13
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<i>Total des stocks</i>				
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	54 416,42		54 416,42	70 010,08
Autres créances	118 883 010,25	11 725 885,38	107 157 124,87	117 579 549,24
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	118 937 426,67	11 725 885,38	107 211 541,29	117 649 559,32
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres : (560 785,95)	48 668 111,25	8 145 000,00	40 523 111,25	60 052 903,44
Disponibilités	15 904 407,80		15 904 407,80	2 662 869,93
<i>Total disponibilités et divers</i>	64 572 519,05	8 145 000,00	56 427 519,05	62 715 773,37
ACTIF CIRCULANT	183 509 945,72	19 870 885,38	163 639 060,34	180 365 332,69
Charges constatées d'avance				21 731,74
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	1,23		1,23	215 772,67
TOTAL GENERAL	384 575 788,84	73 666 609,25	310 909 179,59	295 817 314,23

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

CERTIFIÉ CONFORME

M

BILAN PASSIF

	2018	2017
Capital social ou individuel Dont versé : 17 633 328,00	17 633 328,00	17 633 328,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	52 684 674,20	64 822 689,76
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	1 802 264,00	1 802 264,00
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	4 428 758,34	4 428 758,34
Report à nouveau	40 286,88	(4 125 547,61)
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	124 163 752,07	12 023 400,99
<i>Total situation nette</i>	<i>200 753 063,49</i>	<i>96 584 893,48</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	200 753 063,49	96 584 893,48
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	36 379 413,14	33 431 408,30
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	36 379 413,14	33 431 408,30
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		4 374 640,64
Emprunts et dettes financières divers	71 938 701,87	156 293 923,83
<i>Total dettes financières</i>	<i>71 938 701,87</i>	<i>160 668 564,47</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	253 709,20	158 091,75
Dettes fiscales et sociales	1 031 494,57	72 741,94
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>1 285 203,77</i>	<i>230 833,69</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	552 797,32	4 655 309,88
<i>Total dettes diverses</i>	<i>552 797,32</i>	<i>4 655 309,88</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		29 977,55
DETTES	73 776 702,96	165 584 685,59
Ecart de conversion passif		216 326,86
TOTAL GENERAL	310 909 179,59	295 817 314,23

COMPTE DE RESULTAT

	2018			2017
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	214 423,67		214 423,67	59 842,99
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	214 423,67		214 423,67	59 842,99
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			85 554,00	
Autres produits (1) (11)			429 895,26	86 686,26
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			729 872,93	146 529,25
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			235 121,77	211 166,54
<i>Total charges externes</i>			<i>235 121,77</i>	<i>211 166,54</i>
Impôts, taxes et versements assimilés			94 340,60	82 911,07
Charges de personnel				
Salaires et traitements			506 999,64	488 576,34
Charges sociales (10)			359 630,13	203 405,85
<i>Total charges de personnel</i>			<i>866 629,77</i>	<i>691 982,19</i>
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges			483 668,00	86 470,00
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>483 668,00</i>	<i>86 470,00</i>
Autres charges (12)			142 562,38	103 647,20
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			1 822 322,52	1 176 177,00
RESULTAT D'EXPLOITATION			(1 092 449,59)	(1 029 647,75)
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée			50,36	48,64
Perte supportée ou bénéfice transféré			448 784,24	3 635,89
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)			124 814 392,96	10 746 645,80
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)			1 833 086,67	1 819 857,37
Reprises sur provisions et transferts de charges			9 954 399,00	314 094,00
Différences positives de change			344 230,98	357 496,60
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			136 946 109,61	13 238 093,77
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions			16 403 787,00	5 845 885,00
Intérêts et charges assimilées (6)			375 220,07	339 245,70
Différences négatives de change			336 688,67	362 554,44
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			17 115 695,74	6 547 685,14
RESULTAT FINANCIER			119 830 413,87	6 690 408,63
RESULTAT COURANT			118 289 230,40	5 657 173,63

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2018	2017
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	29 716,38	7 500,00
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 228 096,78	35 175,58
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 257 813,16	42 675,58
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0,03	143,36
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	61 766,37	176 157,82
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	3 692 433,62	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	3 754 200,02	176 301,18
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(2 496 386,86)	(133 625,60)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(8 370 908,53)	(6 499 852,96)
TOTAL DES PRODUITS	138 933 846,06	13 427 347,24
TOTAL DES CHARGES	14 770 093,99	1 403 946,25
BENEFICE ou PERTE	124 163 752,07	12 023 400,99

(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	
	nt produits de locations immobilières	
(2)	Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs	
	Dont crédit-bail mobilier	
(3)	Dont crédit-bail immobilier	
(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs	
(5)	Dont produits concernant les entreprises liées	125 885 555,41
(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées	153 082,81
(6 bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général	
(6 ter)	Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes	
	Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles	
(9)	Dont transferts de charges	85 554,00
(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant	
(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	
(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	

AGAPES SA
RUE VAN GOGH
59650 VILLENEUVE D ASCQ
RCS Lille Métropole 477380422

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS
EXERCICE CLOS LE 31/12/2018

1. DESCRIPTION SYNTHETIQUE DE LA SOCIETE

Société mère du groupe Agapes opérant dans le secteur de la restauration, elle a pour principale activité la gestion de participations.

2. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE ECOULE

Les dividendes perçus s'élèvent à 124.8 M€.

Les dividendes versés s'élèvent à 20 M€.

3. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant

4. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées, conformément aux principes d'établissement et de présentation des comptes définis par le Code de Commerce et le règlement ANC n° 2014-03 du 05/06/2014 relatif au Plan Comptable Général.

Ont notamment été respectées les conventions suivantes :

- Continuité de l'exploitation
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- Indépendance des exercices

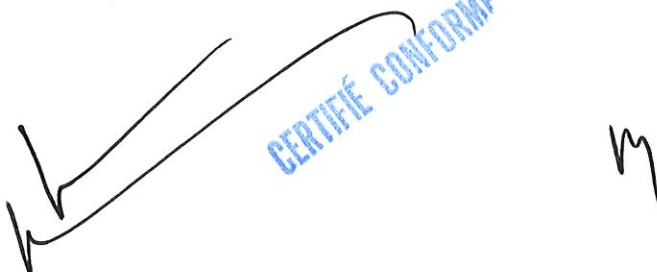
La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont décrites ci-dessous.

4.1 Immobilisations incorporelles

Néant

4.2 Immobilisations corporelles

Néant



4.3 Immobilisations financières

Les titres de participation ainsi que les autres immobilisations financières sont enregistrées à leur prix d'acquisition ou à leur valeur d'apport.

Pour les sociétés dont la quote-part d'actif net comptable détenue est significativement inférieure à la valeur des titres détenus, une provision pour dépréciation est constatée. Elle est égale à la différence entre la valeur des titres au bilan et leur valeur recouvrable, qui correspond au maximum entre la valeur d'utilité, s'appuyant sur la valeur actualisée des cash-flows futurs (méthode des « discounted cash flows »), et la valeur vénale déterminée selon des multiples de chiffre d'affaires et de cashflow brut d'exploitation.

En cas de création ou d'acquisition récente de société, il peut être décidé de reporter la comptabilisation de dépréciation.

4.4 Stocks

Néant

4.5 Créances et dettes

Les créances et dettes sont enregistrées à leur valeur nominale. Les créances présentant des risques de non recouvrement sont dépréciées.

Les créances et les dettes en devises sont converties en Euros sur la base du dernier cours de change. Les écarts dus à la variation des taux de change sont comptabilisés dans des comptes " Ecart de conversion - Actif " et " Ecart de conversion - Passif ". Les pertes de change latentes entraînent la constitution d'une provision pour perte de change.

4.6 Trésorerie

Nous retenons la méthode de compensation des comptes bancaires ouverts dans un même établissement (solde actif ou passif).

4.7 Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance sont des charges d'exploitation, principalement des loyers et charges locatives.

4.8 Provisions pour risques

Les provisions sont destinées à couvrir les risques liés à des obligations envers des tiers dont il est probable qu'elles entraînent des sorties de ressources sans contrepartie attendue. Ces obligations sont nettement précisées quant à leur objet mais leur échéance ou leur montant est incertain. Leur évaluation se fait sur la base des dernières informations connues.

5. INFORMATIONS SUR LES POSTES DU BILAN ET DU RESULTAT

5.1 Immobilisations -valeurs brutes

Rubrique	A Nouveau	Augmentations	Diminutions	Solde clôture
Frais d'établissement et de développement Autres postes d'immo. incorporelles IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Inst. générales, agencés. des constructions Inst. techniques, mat. et outillages indus. Inst. générales, agencés, aménag. divers Matériel de transport Mat. de bureau et mobilier informatique Emballages récupérables et divers Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Participations évaluées par mise en équivalence Autres participations Autres titres immobilisés Prêts et autres immobilisations financières IMMOBILISATIONS FINANCIERES	162 333 774 7 640 162 341 414	42 980 029 42 980 029	4 255 602 4 255 602	201 058 202 7 640 201 065 842
TOTAL IMMOBILISATIONS -BRUT	162 341 414	42 980 029	4 255 602	201 065 842

5.2 Provisions et dépréciations

Nature	A Nouveau	Augmentations	Diminutions	Solde Clôture
Amortissements dérogatoires Provisions pour investissements PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges Provisions pour garanties données aux clients Provisions pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Provisions pour pensions et obligations similaires Provisions pour impôts Autres provisions pour risques et charges PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	33 208 981 222 427 33 431 408	3 692 434 483 668 4 176 102	1 228 097 1 228 097	35 673 318 706 095 36 379 413
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur immobilisation de titres mis en équivalence Sur immobilisation de titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation PROVISIONS POUR DEPRECIATION	47 126 937 20 090 284 67 217 221	6 668 787 9 735 000 16 403 787	 9 954 399 9 954 399	53 795 724 19 870 885 73 666 609
TOTAL	100 648 630	20 579 889	11 182 496	110 046 022

5.3 Créances

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	54 416	54 416	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	36 218 780	36 218 780	
Taxe sur la valeur ajoutée			
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés	81 658 165	81 658 165	
Débiteurs divers	1 006 065	1 006 065	
Charges constatées d'avance			
TOTAL	118 937 427	118 937 427	

5.4 Produits à recevoir

Les produits à recevoir sont composés des éléments suivants :

Clients	
Autres créances	537 287
Disponibilités	
Total	537 287

5.5 Capitaux propres

Le capital social est constitué de 1 102 083 actions d'une valeur nominale de 16 €.

La variation des capitaux propres est la suivante :

	A Nouveau	Augment ation de capital	Diminuti on de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	Clôture
Capital social	17 633 328						17 633 328
Primes émission/fusion/apport	64 822 690				(12 138 016)		52 684 674
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	1 802 264						1 802 264
Réserves statutaires ou contract.							
Réserves réglementées							
Autres réserves	4 428 758						4 428 758
Report à nouveau	(4 125 548)			4 165 835			40 287
Résultat de l'exercice	12 023 401			(12 023 401)		124 163 752	124 163 752
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Dividendes versés				7 857 566	(7 857 566)		
Total Capitaux Propres	96 584 893				(19 995 582)	124 163 752	200 753 063

5.6 Dettes

Etat des Dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à un an maxi				
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à + de un an				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	253 709	253 709		
Personnel et comptes rattachés	5 029	5 029		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	24 664	24 664		
Impôts sur les bénéfices	948 222	948 222		
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	53 579	53 579		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	71 938 702	71 938 702		
Autres dettes	552 797	552 797		
Produits constatés d'avance				
Total	73 776 703	73 776 703		

5.7 Charges à payer

Les charges à payer sont constituées de :

Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Avances et acomptes reçus sur commande en cours	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	234 529
Dettes fiscales et sociales	58 608
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
Total	293 137

5.8 Ventilation du chiffre d'affaires

Restauration	
Prestations de services & autres	214 424
Total	214 424

5.9 Transferts de charges d'exploitation

Néant

5.10 Résultat financier

Produits financiers de participations (dividendes reçus)	124 814 393
Escomptes obtenus	
Produits des valeurs mobilières de placement	539 903
Autres intérêts et produits assimilés	1 293 184
Reprises sur provisions	9 954 399
Gains de change	344 231
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	136 946 110
Dotations aux provisions	16 403 787
Intérêts versés	375 220
Escomptes accordés	
Pertes sur créances liées à des participations	
Pertes de change	336 689
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES	17 115 696
RESULTAT FINANCIER	119 830 414

5.11 Résultat exceptionnel

Dédits et pénalités reçues	
Subventions d'équilibre	
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion	
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles	
Produits des cessions d'immobilisations corporelles	
Produits des cessions d'immobilisations financières	29 716
Quote-part de subvention d'investissement virée au résultat	
Reprises d'amortissements dérogatoires	
Reprise de provision pour investissement	
Reprises de dépréciations d'immobilisations	
Reprises de provisions pour risques et charges	1 228 097
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 257 813
Pénalités et amendes versées	
Dons et libéralités	
Subventions accordées	
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	
Valeur comptable des immobilisations incorporelles cédées	
Valeur comptable des immobilisations corporelles cédées	
Valeur comptable des immobilisations financières cédées	30 000
Mali sur rachat d'actions propres	31 766
Dotations aux amortissements dérogatoires	
Dotations aux dépréciations des immobilisations	
Dotations aux provisions pour risques et charges	3 692 434
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	3 754 200
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(2 496 387)

5.12 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat après impôt
Résultat courant	118 289 230		118 289 230
Résultat exceptionnel	-2 496 387	0	-2 496 387
Participation des salariés		0	0
Produit d'intégration fiscale		-8 370 909	8 370 909
Résultat comptable	115 792 844	-8 370 909	124 163 752

5.13 Tableau des filiales et participations

Dénomination	SIREN	Capital	Primes, réserves, report à nouveau	Quote-Part du capital détenue %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis	Cautions et avals donnés	Chiffre d'Affaires Hors Taxes	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
					Brute	Nette					
1. Filiales (plus de 50% du capital détenu)											
Filiales françaises											
FLUNCH SAS	320772510	30 893 760	8 403 669	100	29 607 260	29 607 260	0	Néant	445 199 250	10 859 262	122 988 059
AMARINE SAS	950382481	3 691 940	4 156 552	100	12 898 094	5 130 324	0	Néant	7 370 517	-3 888 008	
3 BRASSEURS INTERNATIONAL SAS	434036042	39 261 030	8 068 495	100	45 386 973	45 386 973	0	Néant	3 537 878	3 975 322	
PIZZA PAI INTERNATIONAL SAS	312197130	15 299 952	12 078 772	100	18 215 900	18 215 900	0	Néant	5 003 312	-3 130 688	
AGAPES 1 SAS	529056897	137 000	-27 538	100	137 000	137 000	0	Néant	0	31 944	
SALAD&CO SAS	487751067	1 592 000	15 110 312	100	23 592 000	23 592 000	0	Néant	2 037 652	142 721	
EVASION CULINAIRE SA	424993848	3 757 885	-9 737 246	100	18 178 708	0	0	Néant	497 845	-92 900	
BRASSERIES ET BISTROTS DE FRANCE SAS	531940328	2 515 000	-376 386	100	15 873 251	2 423 256	0	Néant	11 000	67 475	
AGAPES IMMOBILIERE SNC	527829378	190 020	0	100	190 000	190 000	0	Néant	0	-448 830	
ATRACTIS SAS	509529939	37 000	-14 804	100	2 947 000	29 716	0	Néant	0	-20 098	
IL RISTORANTE SAS	398948232	8 038 120	2 603 605	100	8 763 634	8 763 634	0	Néant	3 267 631	646 791	
SOGOOD SAS	333634160	37 000	-5 246 150	100	4 301 764	0	0	Néant	9 174 424	-721 834	
PICPAIN SAS	316916790	6 509 360	470 252	100	8 103 079	8 103 079	0	Néant	30 583	75 462	1 497 153
AGAPES SERVICES SAS	410410336	2 965 600	309 992	100	2 965 591	2 965 591	0	Néant	24 538 130	425 197	329 182
FLUNCH TRAITEUR SARL	509531224	93 436	-747 272	100	757 500	351 500	0	Néant	5 861 572	-289 905	
LE PETIT CUISINIER SAS	421321399	20 771 400	-16 658 970	100	6 774 203	0	0	Néant	16 794 061	-566 174	
CHARCUTERIE VALLEE DE LA BRUCHE SAS	334819091	108 140	1 009 578	100	2 358 392	2 358 392	0	Néant	21 774 147	-499 044	
AGAPES 37 SARL	812815439	7 500	-95	100	7 500	7 500	0	Néant	0	-3	
Filiales étrangères											
2. Participations (10 à 50% du capital détenu)											

5.14 Valeurs Mobilières de placement

Le poste de Valeurs Mobilières de Placement comprend 14M€ de titres « Le Petit Cuisinier » souscrits lors de l'augmentation de capital de cette société.

Ils sont destinés à faire l'objet d'une cession dans le cadre d'un projet en cours de négociation.

6 AUTRES INFORMATIONS

6.1 Effectif moyen de l'exercice

Cadres	2
Agents de maîtrise	
Employés	
Total	2

6.2 Rémunérations allouées aux dirigeants

Eu égard au caractère confidentiel de cette information, aucune mention n'est reprise à ce titre.

6.3 Plan Stock-options et attribution gratuites d'actions

Les plans de stock-options (SO) et attributions gratuites d'actions (AGA) sont les suivants :

	Plan SO 2012/2016 2018	Plan SO 2015/2018-2020	Plan SO 2016/2019 2021	Plan SO 2017/2021	Plan AGA 2016/2018 NC	Plan AGA 2016/2020 CP 100% TSR	Plan AGA 2017/2021 CP 50%TSR + 50%EVA	Plan AGA 2018/2022 CP 50%TSR + 50%EVA	Plan AGA 2018/2022 avec CP TSR 100%
Nature du plan	SO	SO	SO	SO	AGA	AGA	AGA	AGA	AGA
Date d'attribution	25 juin-12	15 oct-15	20 juin-16	29 sept-17	20 juin-16	20 juin-16	29 sept-17	20 sept-18	20 sept-18
Nombre d'instruments attribués ajusté	5 350	935	9 431	1 673	1 052	3 658	2 976	2 509	7 209
Nombre d'instruments restants ajusté à fin N-1	2 490	939	9 001	1 741	1 105	3 765	2 759	2 509	7 209
Nombre d'instruments caducs ajusté en N	2 444	0	1 228	0	0	0	0	0	0
Nombre d'instruments restants ajusté à fin N	2 588	939	7 774	1 741	1 105	3 765	2 759	2 509	7 209
Prix d'exercice	247,73 €	247,73 €	254,51 €	269,44 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Prix d'exercice corrigé (distribution de dividendes) en N	270,62 €	234,56 €	244,76 €	259,12 €	NA	NA	NA	NA	NA
Prix d'exercice	Valeur expert coupon détaché	Valeur expert coupon détaché	Valeur expert coupon détaché	Valeur expert coupon détaché	NA	NA	NA	NA	NA
Durée du plan	6	7	5	6	6	6	6	6	6
Période d'indisponibilité/Période d'acquisition	4	3	3	4	4	4	4	4	4
Levée des options/Acquisition définitive des actions	du 25 juin au 25 juillet 2016 du 25 juin au 25 juillet 2017 du 25 juin au 25 juillet 2018	du 15 juin au 31 juillet 2018 du 15 juin au 31 juillet 2019 du 15 juin au 31 juillet 2020	21 juin 2019	du 21 juin au 31 juillet 2021	21 juin 2020	21 juin 2020	21 juin 2021	21 juin 2022	21 juin 2022
Condition de présence	OUI	OUI	OUI	OUI	OUI	OUI	OUI	OUI	OUI
Condition de performance	NON	NON	NON	NON	NON	OUI 1P: TSR +5%	OUI TSR 3P: +7,5% + EVA	OUI 3P: TSR +6% + EVA	OUI TSR 3P: +6% + EVA
Période de conservation	2 ans maxi	2 ans maxi	2 ans	2 ans maxi	2 ans maxi	2 ans maxi	2 ans maxi	2 ans maxi	2 ans maxi
Montant valeur à la date d'attribution		20,47 €	15,32 €	18,97 €	254,51 €	37,98 €	269,44 €	140,25 €	12,25 €
Volatilité de marché	5,85%	5,85%	5,85%	5,85%	5,85%	5,85%	5,85%	5,85%	5,85%
Volatilité historique	0,00	0,50	0,50	2,50	1,50	1,50	2,50	3,50	3,50
taux sans risque (au 10/12/2018)	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%
taux de rendement (4 ans)	5,13%	5,13%	5,13%	5,13%	5,13%	5,13%	5,13%	5,13%	5,13%
taux de dividende historique (4 ans)	2,81%	2,81%	2,81%	2,81%	2,81%	2,81%	2,81%	2,81%	2,81%
taux de dividende calculé	54,80%	54,80%	54,80%	54,80%	54,80%	54,80%	54,80%	54,80%	54,80%
taux de dividende à reprendre dans la fiche de calcul (voir rapport)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Montant valeur au 31/12/2018		34,25 €	24,87 €	17,63 €	269,31 €	49,35 €	146,31 €	140,78 €	11,19 €

Au titre de ces plans, une charge de 483.668 € a été comptabilisée en 2018, de 75.874 € en 2017, et de 146.552€ en 2016.

Le passif ainsi enregistré au bilan atteint 706.094 €.

Par ailleurs, dans le cadre de leur gestion, la société détient 2085 actions propres pour une valeur totale de 560.786 €.

6.4 Parties liées

Aucune transaction significative conclue à des conditions anormales de marché n'a été identifiée.

6.5 Fiscalité de groupe

La société est à la tête d'un groupe d'intégration fiscale.

La convention d'intégration stipule que les filiales membres du groupe comptabilisent leur impôt comme si elles étaient imposées séparément. Les économies d'impôt liées à l'utilisation des reports déficitaires sont comptabilisées en produits chez la société redevable de l'impôt.

6.6 Engagements hors bilan

- **Garanties accordées**

- GAPD SG Lille (pour SOGOOD) : 293 K€
- GAPD SG Lille (pour SOGOOD LGE) : 14K€
- GAPD SG Lille (pour Il RISTORANTE) : 25 K€
- GAPD SG Lille (pour Flunch traiteur) : 9 K€
- Caution CIC Nord-Ouest 10 MCAD : 6 408 K€
- Caution crédit-bail Batilease : 2 554 K€
- Caution crédit-bail CVB : 6 408 K€
- Garanties GDF : 50 K€
- Garanties NATGAS : 36 K€
- Garanties Eiffage : 19 143 K€

- **Cautions reçues**

- Lignes de crédit SG de 15 M€ (montant mobilisé au 31.12.2018: 0 M€)
- Lignes de crédit BNP de 10 M€ (montant mobilisé au 31.12.2018: 0 M€)
- Lignes de crédit LCL de 10 M€ (montant mobilisé au 31.12.2018: 0 M€)
- Lignes de crédit de CIC de 10 M€ (montant mobilisé au 31.12.2018 : 0 M€)
- Lignes de crédit de ARKEA de 10 M€ (montant mobilisé au 31.12.2018 : 0 M€)

6.7 Identité de la société établissant les comptes consolidés

Agapes SA établit des comptes consolidés et applique les normes IFRS depuis le 01/01/2007.

AGAPES
Société anonyme au capital de 17.633.328 €
Siège social : Immeuble Péricentre – Rue Van Gogh
59650 VILLENEUVE D'ASCQ
477 380 422 RCS LILLE METROPOLE

(la « Société »)

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 3 JUIN 2019
--

L'AN DEUX MILLE DIX-NEUF,
LE TROIS JUIN,
A 8 HEURES.

Les actionnaires de la Société se sont réunis en assemblée générale mixte au siège social sur la convocation du Président du conseil d'administration qui leur a été faite en date du 17 mai 2019 (l'« **Assemblée Générale** »).

.../...

L'Assemblée Générale est régulièrement constituée et peut donc valablement délibérer.

.../...

Puis, le président de séance rappelle que l'Assemblée Générale est réunie à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

A titre ordinaire :

- .../...
- affectation du résultat,
- .../...
- pouvoirs pour les formalités.

.../...

TROISIEME RESOLUTION – AFFECTATION DU RESULTAT

L'Assemblée Générale, sur la proposition du conseil d'administration, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice, soit un montant de 124.163.752,07 €, suivante :

A titre de dividende	2.005.791,06 €
au poste "report à nouveau"	122.157.961,01 €
	124.163.752,07 €

Si à la date de mise en paiement du dividende, la Société détenait certaines de ses propres actions, le montant correspondant au dividende non versé au titre de ces actions serait porté au compte « Report à Nouveau ».

Le revenu global procuré par action s'élèvera à 1,82 € représentant le dividende distribué. Il sera mis en paiement à compter de ce jour.

Ce dividende ouvrirait droit au profit des actionnaires personnes physiques fiscalement domiciliées en France à un abattement de 40 % calculé sur la totalité de son montant, pour les personnes ayant opté pour l'imposition au barème progressif de l'impôt sur le revenu.

Le Président rappelle que les sommes distribuées à titre de dividendes, ainsi que les abattements correspondants, pour les trois exercices précédents ont été les suivants :

	Dividende par action	Abattement
2015	3,96 €	1,58 €
2016	5,04 €	2,02 €
2017	18,18 €	7,28 €

Cette résolution est adoptée à la majorité requise

.../...

Pour extrait « *certifié conforme* »
Le Président du Conseil d'administration
Monsieur Thierry MULLIEZ

