

Duplicata

GREFFE DU
TRIBUNAL MIXTE DE COMMERCE
DE SAINT-DENIS (REUNION)

5 Avenue André MALRAUX - CS 81027
97495 SAINTE CLOTILDE CEDEX

RECEPISSE DE DEPOT

PICO OCEAN INDIEN

5 rue Adolphe Ramassamy
97491 STE CLOTILDE CEDEX

V/REF :

N/REF : 96 B 515 / 2019-B-681

Le greffier du tribunal mixte de commerce de Saint-Denis certifie qu'il a reçu le 14/08/2018,

les documents comptables prévus aux articles L 232-21 et suivants du code de commerce, de l'exercice clos le 31/12/2017.

Concernant la société

PICO OCEAN INDIEN
Société par actions simplifiée
5 rue Adolphe Ramassamy
97491 Sainte-Clotilde Cedex

Le dépôt a été enregistré sous le numéro 2019-B-681 le 11/03/2019

R.C.S. ST DENIS DE LA REUNION TGI 407 484 732 (96 B 515)

Fait à SAINT- DENIS le 11/03/2019,

LE GREFFIER



BILAN ACTIF

SAS PICO OI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

1 Euro

ACTIF

| | Valeurs au 31/12/17 | | Valeurs au 31/12/16 | |
|---|---------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | Val. Brutes | Amort. & dépréc. | Val. Nettes | |
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| ACTIF IMMOBILISÉ | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets et droits similaires | 46 617 | 34 218 | 12 399 | 15 506 |
| Fonds commercial (1) | 7 622 | | 7 622 | 7 622 |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Immobilisations incorporelles en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | 180 192 | 21 745 | 158 447 | 45 795 |
| Installations tech., matériel et outillages industriels | 2 331 794 | 1 391 325 | 940 470 | 1 067 522 |
| Autres immobilisations corporelles | 568 029 | 421 521 | 146 508 | 123 208 |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| Immobilisations financières (2) | | | | |
| Participations | 65 069 | | 65 069 | 65 069 |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 11 521 | | 11 521 | 5 710 |
| TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ | 3 210 845 | 1 868 809 | 1 342 036 | 1 330 432 |
| ACTIF CIRCULANT | | | | |
| Stocks et en-cours | | | | |
| Matières premières et autres approvisionnements | 132 361 | | 132 361 | 173 721 |
| En-cours de production (biens et services) | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | |
| Marchandises | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | | | | 4 082 |
| Créances | | | | |
| Créances Clients et Comptes rattachés (3) | 4 427 155 | 23 061 | 4 404 095 | 3 878 790 |
| Autres créances (3) | 1 592 672 | | 1 592 672 | 1 115 317 |
| Capital souscrit - appelé non versé | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | |
| Actions propres | | | | |
| Autres titres | | | | 32 568 |
| Instruments de trésorerie | | | | |
| Disponibilités | 320 019 | | 320 019 | 2 997 171 |
| Charges constatées d'avance (3) | 12 819 | | 12 819 | 3 661 |
| TOTAL ACTIF CIRCULANT | 6 485 027 | 23 061 | 6 461 967 | 8 205 310 |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices | | | | |
| Primes de remboursement des emprunts | | | | |
| Écarts de conversion actif | | | | |
| TOTAL ACTIF GÉNÉRAL | 9 695 872 | 1 891 870 | 7 804 002 | 9 535 743 |

Comptes annexes annexes au rapport
du commissaire aux comptes

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

BILAN PASSIF

SAS PICO OI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

1 Euro

PASSIF

| | Valeurs au 31/12/17 | Valeurs au 31/12/16 |
|--|------------------------|------------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | |
| Capital (dont versé : 40 000) | 40 000 | 40 000 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | | |
| Écarts de réévaluation | | |
| Écart d'équivalence | | |
| Réserves | | |
| Réserve légale | 4 000 | 4 000 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées | | |
| Autres réserves | | |
| Report à nouveau | 737 409 | 736 693 |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) | 1 132 598 | 543 716 |
| SITUATION NETTE | 1 914 007 | 1 324 409 |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | | |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | 1 914 007 | 1 324 409 |
| AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Produit des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| TOTAL AUTRES FONDS PROPRES | | |
| PROVISIONS | | |
| Provisions pour risques | 274 566 | 324 922 |
| Provisions pour charges | | |
| TOTAL PROVISIONS | 274 566 | 324 922 |
| DETTES (1) | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2) | 150 743 | 135 677 |
| Emprunts et dettes financières diverses (3) | 2 908 | 185 715 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | 424 198 | 2 123 078 |
| Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés | 3 541 485 | 3 648 428 |
| Dettes fiscales et sociales | 550 346 | 523 545 |
| Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés | 10 | 10 |
| Autres dettes | 111 124 | 9 311 |
| Instruments de trésorerie | | |
| Produits constatés d'avance | 834 616 | 1 260 648 |
| TOTAL DETTES | 5 615 429 | 7 886 412 |
| Écarts de conversion passif | | |
| TOTAL GÉNÉRAL | 7 804 002 | 9 535 743 |

(1) Dont à plus d'un an

83 620

25 161

(1) Dont à moins d'un an

5 531 810

7 861 251

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

(3) Dont emprunts participatifs

Comptes annuels annexes au rapport
du commissaire aux comptes

COMPTE DE RÉSULTAT

SAS PICO OI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

1 Euro

| | Du 01/01/17 Au 31/12/17 | % CA | Du 01/01/16 Au 31/12/16 | % CA | Variation en valeur en % | |
|--|----------------------------|------------|----------------------------|------------|-----------------------------|------------|
| Produits d'exploitation (1) | | | | | | |
| Ventes de marchandises | | | | | | |
| Production vendue (biens et services) | 13 419 422 | 100 | 16 781 122 | 100 | -3 361 700 | -20 |
| Montant net du chiffre d'affaires | 13 419 422 | 100 | 16 781 122 | 100 | -3 361 700 | -20 |
| Production stockée | | | | | | |
| Production immobilisée | 70 686 | 1 | | | 70 686 | |
| Subventions d'exploitation | 19 594 | | 45 396 | | -25 803 | -57 |
| Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges | 910 742 | 7 | 235 755 | 1 | 674 988 | 286 |
| Autres produits | 22 | | 164 | | -142 | -87 |
| TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION | 14 420 466 | 107 | 17 062 437 | 102 | -2 641 971 | -15 |
| Charges d'exploitation (2) | | | | | | |
| Achats de marchandises | | | | | | |
| Variation de stocks | | | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | 3 055 903 | 23 | 3 100 026 | 18 | -44 123 | -1 |
| Variation de stocks | 41 360 | | -84 341 | -1 | 125 701 | 149 |
| Autres achats et charges externes | 8 332 449 | 62 | 11 360 734 | 68 | -3 028 285 | -27 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | 92 362 | 1 | 63 444 | | 28 918 | 46 |
| Salaires et traitements | 1 596 251 | 12 | 1 612 335 | 10 | -16 084 | -1 |
| Charges sociales | 436 837 | 3 | 412 976 | 2 | 23 861 | 6 |
| Dot. aux amortissements et dépréciations | | | | | | |
| Sur immobilisations : dot. aux amorts | 195 828 | 1 | 200 280 | 1 | -4 452 | -2 |
| Sur immobilisations : dot. aux dépréc. | | | | | | |
| Sur actif circulant : dot. aux dépréc. | | | | | | |
| Dotations aux provisions | 22 438 | | 100 000 | 1 | -77 562 | -78 |
| Autres charges | 5 793 | | 15 134 | | -9 341 | -62 |
| TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION | 13 779 220 | 103 | 16 780 588 | 100 | -3 001 368 | -18 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | 641 246 | 5 | 281 849 | 2 | 359 397 | 128 |
| Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun | | | | | | |
| Bénéfice ou perte transférée | | | | | | |
| Perte ou bénéfice transféré | | | | | | |

Comptes annuels et financiers
du commissaire aux comptes

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RÉSULTAT

SAS PICO OI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

| 1 Euro | Du 01/01/17 Au 31/12/17 | % CA | Du 01/01/16 Au 31/12/16 | % CA | Variation en valeur | en % |
|--|----------------------------|------------|----------------------------|------------|------------------------|------------|
| Produits financiers | | | | | | |
| De participation (3) | 418 770 | 3 | 249 480 | 1 | 169 290 | 68 |
| Autres valeurs mob. créances d'actif immo. (3) | | | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés (3) | 71 404 | 1 | 25 905 | | 45 499 | 176 |
| Reprises sur prov., dépréciations, transferts | | | | | | |
| Différences positives de change | | | | | | |
| Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement | | | | | | |
| TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS | 490 174 | 4 | 275 385 | 2 | 214 789 | 78 |
| Charges financières | | | | | | |
| Dot. amortissements, dépréc., prov. | | | | | | |
| Intérêts et charges assimilées (4) | 1 025 | | 1 894 | | -869 | -46 |
| Différences négatives de change | | | | | | |
| Charges sur cession de valeurs mobilières de placement | 22 | | 1 | | 22 | |
| TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES | 1 047 | | 1 895 | | -848 | -45 |
| RÉSULTAT FINANCIER | 489 127 | 4 | 273 490 | 2 | 215 637 | 79 |
| RÉSULTAT COURANT avant impôts | 1 130 373 | 8 | 555 339 | 3 | 575 033 | 104 |
| Produits exceptionnels | | | | | | |
| Sur opérations de gestion | 40 834 | | | | 40 834 | |
| Sur opérations en capital | 43 412 | | | | 43 412 | |
| Reprises sur provisions, dépréciations, transfert de charges | | | | | | |
| TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS | 84 246 | 1 | | | 84 246 | |
| Charges exceptionnelles | | | | | | |
| Sur opérations de gestion | 2 388 | | | | 2 388 | |
| Sur opérations en capital | 43 411 | | | | 43 411 | |
| Dot. amortissements, dépréciations, prov. | | | 17 961 | | -17 961 | -100 |
| TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES | 45 799 | | 17 961 | | 27 838 | 155 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | 38 447 | | -17 961 | | 56 408 | 314 |
| Participation des salariés aux résultats | | | | | | |
| Impôt sur les bénéfices | 36 222 | | -6 338 | | 42 560 | 672 |
| TOTAL DES PRODUITS | 14 994 886 | 112 | 17 337 822 | 103 | -2 342 936 | -14 |
| TOTAL DES CHARGES | 13 862 288 | 103 | 16 794 106 | 100 | -2 931 818 | -17 |
| Bénéfice ou Perte | 1 132 598 | 8 | 543 716 | 3 | 588 882 | 108 |

Comptes arrêtés et vérifiés par le commissaire aux comptes

(3) Dont produits concernant les entités liées
(4) Dont intérêts concernant les entités liées

SOMMAIRE DE L'ANNEXE

SAS PICO OI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

1 Euro

| Annexes au Bilan et au Compte de Résultat | Informations | | |
|--|--------------|---------------|----|
| | Produites | Non produites | |
| | | NS | NA |
| FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE | 0 | | |
| RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES | 0 | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 0 | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 0 | | |
| ÉTAT DES AMORTISSEMENTS | 0 | | |
| ÉTAT DES DÉPRÉCIATIONS | | | NA |
| PROVISIONS INSCRITES AU BILAN | 0 | | |
| CRÉDIT BAIL | | | NA |
| LOCATIONS | | NS | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES | 0 | | |
| ÉCART DE RÉÉVALUATIONS | | | |
| Variations de la réserve spéciale de réévaluation | | | NA |
| Variations de la provision spéciale de réévaluation | | | NA |
| ÉTAT DES STOCKS | 0 | | |
| ACTIF CIRCULANT - ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES | 0 | | |
| EFFETS DE COMMERCE | | NS | |
| ENTREPRISES LIÉES | 0 | | |
| COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF | 0 | | |
| COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL | 0 | | |
| TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT | 0 | | |
| TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES | 0 | | |
| ACCROISSEMENT ET ALLÈGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔTS | | NS | |
| ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES | 0 | | |
| COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF | 0 | | |
| CRÉDIT D'IMPÔT COMPÉTITIVITÉ ET EMPLOI (CICE) | 0 | | |
| LES ENGAGEMENTS | 0 | | |
| DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES | | | NA |
| HONORAIRES VERSÉS AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES | 0 | | |
| LES EFFECTIFS | | NS | |
| CHIFFRE D'AFFAIRES, VENTILATION DE L'IMPÔT, INCIDENCE DES DISPOSITIONS FISCALES SUR CAPITAUX PROPRES | | NS | |
| PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS | 0 | | |
| TRANSFERTS DE CHARGES | 0 | | |
| COMMENTAIRES | | | NA |

Comptes annuels de l'exercice 2017
du commissaire aux comptes

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

1 Euro

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

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

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017 dont le total est de 7 804 002,32 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 1 132 597,99 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

Ces comptes annuels ont été établis le 01/03/2018.

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

Litiges

Assignation d'un négociateur importateur et son fabricant par Pico OI devant le Tribunal de commerce en décembre 2011. Demande d'une expertise judiciaire..

Jugement du 20/02/2012 ordonnant une expertise judiciaire.

L'expertise judiciaire réalisée en 2012 et 2013 met en cause le fabricant de la fourniture mise en place et évalue le coût des réparations à 498 k€.

Une action au fond a été engagée par Pico OI en juillet 2013 contre le négociateur importateur de la fourniture, ainsi que le fabricant.

Le fabricant a engagé en août 2013 une procédure au TGI en annulation du rapport d'expertise. Procédure en cours.

Pico OI a engagé en février 2014 une procédure en référé à l'encontre de l'importateur et du fabricant pour obtenir le versement d'une provision afin d'engager les travaux de réparation.

Procédure en cours : réouverture des débats suite au rapport d'expert émis.

Compte tenu des éléments du dossier, et après avis de conseils externes, la société PICO OI a estimé le montant du risque financier à 250 k€, correspondant à 42% du montant estimé du sinistre.

Comptes annuels annexés au rapport
du commissaire aux comptes

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

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

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

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

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

Les comptes annuels au 31/12/2017 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, modifié par les

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

1 Euro

règlements N° 2015-06 du 23 novembre 2015 et N° 2016-07 du 4 novembre 2016.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement), des coûts directement attribuables à ces immobilisations en vue de leurs utilisations envisagées.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

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

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

| | |
|---------------------------------------|------------|
| - Matériels et outillages industriels | 4 à 15 ans |
| - Installations générales | 8 ans |
| - Matériel de transport | 5 à 8 ans |
| - Matériel de bureau et inf | 3 à 5 ans |
| - Mobilier | 8 à 10 ans |

PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISÉS, VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

STOCKS

Les stocks sont évalués selon la méthode premier entré, premier sorti (FIFO).

Les stocks sont évalués selon la méthode du coût d'acquisition.

Dans la valorisation des stocks, les intérêts sont toujours exclus.

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.

OPÉRATIONS À LONG TERME

Les opérations à long terme sont comptabilisées selon le mode de l'avancement.

CI COMPÉTITIVITÉ ET EMPLOI

SAS PICO OI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

1 Euro

CRÉDIT D'IMPÔT COMPÉTITIVITÉ ET EMPLOI (CICE)

Le CICE est comptabilisé en diminution des charges de personnel, présent dans un sous-compte 64.

Au titre de l'exercice clos le 31/12/2017, le CICE s'élève à 96 922 €.

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation, de recrutement, de prospection de nouveaux marchés, de transition écologique et énergétique et de reconstitution de leur fonds de roulement (art. 244 quater C du CGI).

du commissaire aux comptes

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

SAS PICO OI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

1 Euro

FONDS COMMERCIAL

| Désignation | ACHETÉS | RÉÉVALUÉS | REÇUS EN APPORT | VALEUR NETTE |
|--|--------------|-----------|-----------------|--------------|
| FONDS DE COMMERCE | 7 622 | | | 7 622 |
| TOTAL DU FONDS COMMERCIAL | 7 622 | | | 7 622 |
| TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (Partiel) | 7 622 | | | |

Comptes annuels annexes du bilan
du commissaire aux comptes

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

SAS PICO OI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

1 Euro

| CADRE A | | IMMOBILISATIONS | V. brute des immob. début d'exercice | Augmentations suite à réévaluation | acquisitions |
|-------------|--|--|--|---------------------------------------|--|
| INCORPOR. | Frais d'établissement et de développement | TOTAL | | | |
| | Autres postes d'immobilisations incorporelles | TOTAL | 52 148 | | 2 092 |
| CORPORELLES | Terrains | | | | |
| | | Sur sol propre | | | |
| | Constructions | Sur sol d'autrui | 58 888 | | 121 304 |
| | | Inst. générales, agencés & aménagés construct. | | | |
| | Installations techniques, matériel & outillage industriels | | 2 486 179 | | 58 598 |
| | | Inst. générales, agencés & aménagés divers | 53 475 | | 1 500 |
| | Autres immos corporelles | Matériel de transport | 321 844 | | 46 646 |
| | | Matériel de bureau & mobilier informatique | 134 457 | | 14 891 |
| | | Emballages récupérables & divers | | | |
| | | Immobilisations corporelles en cours | | | |
| | Avances et acomptes | | | | |
| | | TOTAL | 3 054 842 | | 242 940 |
| FINANCIERES | Participations évaluées par mise en équivalence | | | | |
| | Autres participations | | 65 069 | | |
| | Autres titres immobilisés | | | | |
| | Prêts et autres immobilisations financières | | 5 710 | | 6 451 |
| | | TOTAL | 70 779 | | 6 451 |
| | | TOTAL GENERAL | 3 177 769 | | 251 483 |
| CADRE B | | IMMOBILISATIONS | Diminutions par virt poste | Valeur brute des immob. fin ex. | Réévaluation légitime/Valeur d'origine |
| INCORPOR. | Frais d'établissement & dévelop. | TOTAL | | | |
| | Autres postes d'immob. incorporelles | TOTAL | | 54 239 | |
| CORPORELLES | Terrains | | | | |
| | | Sur sol propre | | | |
| | Constructions | Sur sol d'autrui | | 180 192 | |
| | | Inst. gal. agen. amé. cons | | | |
| | Inst. techniques, matériel & outillage indust. | | 212 983 | 2 331 794 | |
| | | Inst. gal. agen. amé. divers | | 54 975 | |
| | Autres immos corporelles | Matériel de transport | 4 784 | 363 706 | |
| | Mat. bureau, inform., mobilier | | 149 348 | | |
| | Emb. récupérables & divers | | | | |
| | Immobilisations corporelles en cours | | | | |
| | Avances et acomptes | | | | |
| | | TOTAL | 217 767 | 3 080 015 | |
| FINANCIERES | Particip. évaluées par mise en équivalence | | | | |
| | Autres participations | | | 65 069 | |
| | Autres titres immobilisés | | | | |
| | Prêts & autres immob. financières | | 640 | 11 521 | |
| | | TOTAL | 640 | 76 590 | |
| | | TOTAL GENERAL | 218 407 | 3 210 844 | |

Comptes annuels annexés au rapport
du commissaire aux comptes

AMORTISSEMENTS

SAS PICO OI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

1 Euro

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

| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES | | Amortissements début d'exercice | Augmentations : dotations de l'exercice | Diminutions : amorts sortis de l'actif et reprises | Montant des amortissements à la fin de l'exercice |
|---|----------------------|---------------------------------|---|--|---|
| Frais d'établissement, développ. | TOTAL | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | TOTAL | 29 019 | 5 198 | | 34 218 |
| Terrains | | | | | |
| Sur sol propre | | | | | |
| Constructions | | 13 093 | 8 652 | | 21 745 |
| Sur sol d'autrui | | | | | |
| Inst. générales agenc. aménag. | | | | | |
| Inst. techniques matériel et outil. industriels | | 1 418 658 | 142 239 | 169 571 | 1 391 325 |
| Inst. générales agencem. amén. | | 30 434 | 3 648 | | 34 082 |
| Autres immob. corporelles | | 257 992 | 25 235 | 4 784 | 278 443 |
| Mat. bureau et informatiq., mob. | | 98 141 | 10 856 | | 108 997 |
| Emballages récupérables divers | | | | | |
| | TOTAL | 1 818 317 | 190 629 | 174 355 | 1 834 591 |
| | TOTAL GENERAL | 1 847 337 | 195 828 | 174 355 | 1 868 809 |

CADRE B VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

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

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

| CADRE C | Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices | Montant net au début de l'exercice | Augmentations | Dotations de l'exercice aux amortissements | Montant net à la fin de l'exercice |
|---------|--|------------------------------------|---------------|--|------------------------------------|
| | Frais d'émission d'emprunt à étaler | | | | |
| | Primes de remboursement des obligations | | | | |

PROVISIONS

SAS PICO OI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

1 Euro

TABLEAU DES PROVISIONS

| | Nature des provisions | Montant au début de l'exercice | AUGMENTATIONS Dotations de l'exercice | DIMINUTIONS Reprises de l'exercice | Montant à la fin de l'exercice |
|------------------------------------|---|--------------------------------------|---|--|-----------------------------------|
| Provisions réglementées | Prov. pour reconstit. gisements miniers et pétroliers | | | | |
| | Provisions pour investissements | | | | |
| | Provisions pour hausse des prix | | | | |
| | Amortissements dérogatoires | | | | |
| | <i>Dont majorations exceptionnelles de 30 %</i> | | | | |
| | Pour prêts d'installation | | | | |
| | Autres provisions réglementées | | | | |
| | TOTAL | | | | |
| Provisions pour risques et charges | Provisions pour litiges | | | | |
| | Prov. pour garanties données aux clients | | | | |
| | Prov. pour pertes sur marchés à terme | | | | |
| | Provisions pour amendes et pénalités | | | | |
| | Provisions pour pertes de change | | | | |
| | Prov. pour pensions et obligations similaires | | | | |
| | Provisions pour impôts | | | | |
| | Prov. pour renouvellement des immobilisations | | | | |
| | Prov. pour gros entretien et grdes réparations | | | | |
| | Prov. pour chges sociales, fiscales / congés à payer | | | | |
| | Autres provisions pour risques et charges | 324 922 | 22 438 | 72 794 | 274 566 |
| | TOTAL | 324 922 | 22 438 | 72 794 | 274 566 |
| Provisions pour dépréciation | | | | | |
| | | - incorporelles | | | |
| | Sur immobilisations | - corporelles | | | |
| | | - Titres mis en équivalence | | | |
| | | - titres de participation | | | |
| | | - autres immobs financières | | | |
| | Sur stocks et en cours | | | | |
| | Sur comptes clients | 23 061 | | | 23 061 |
| | Autres provisions pour dépréciation | | | | |
| | TOTAL | 23 061 | | | 23 061 |
| | TOTAL GÉNÉRAL | 347 983 | 22 438 | 72 794 | 297 627 |
| | Dont provisions pour pertes à terminaison | | | | |
| | | | | | |
| | | | 22 438 | 72 794 | |
| | Dont dotations & reprises | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |

Comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2017
du commissaire aux comptes

Titre mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée

I.FINANCIÈRE - TABLEAU FILIALES

SAS PICO OI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

1 Euro

Informations financières (5)

| Filiales et participations (1) | Capital (6) | | Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10) | | Quote-part du capital détenu en % | | Valeurs comptables des titres détenus (7) (8) | | Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9) | | Montant des cautions et avais donnés par la société (7) | | Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (7) (10) | | Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10) | | Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7) | | |
|--------------------------------|---|--------|---|--------|-----------------------------------|---------|---|---------|--|-----------|---|---------|---|---------|---|-----------|--|---------|--|
| | Brute | Nette | Brute | Nette | Brute | Nette | Brute | Nette | Brute | Nette | Brute | Nette | Brute | Nette | Brute | Nette | Brute | Nette | |
| 1 . Filiales | (+ 50% du capital détenu par la société) | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SEMAT - - | 7 622 | 10 962 | 99,00 | 45 478 | 45 478 | 587 521 | 2 033 619 | 162 219 | 306 900 | 2 033 619 | 162 219 | 306 900 | 2 033 619 | 162 219 | 306 900 | 2 033 619 | 162 219 | 306 900 | |
| ETPO REUNION - - | 10 000 | 13 382 | 99,00 | 9 900 | 9 900 | 9 900 | 1 150 615 | 108 260 | 111 870 | 1 150 615 | 108 260 | 111 870 | 1 150 615 | 108 260 | 111 870 | 1 150 615 | 108 260 | 111 870 | |
| TTCP - - | 19 000 | 51 825 | 51,00 | 9 690 | 9 690 | 9 690 | 2 123 374 | 34 429 | 34 429 | 2 123 374 | 34 429 | 34 429 | 2 123 374 | 34 429 | 34 429 | 2 123 374 | 34 429 | 34 429 | |
| 2 . Participations | (10 à 50% du capital détenu par la société) | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS CI-DESSUS (2) (3)

1 . Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)

2 . Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)

Comptes annexes au rapport du commissaire aux comptes

- (1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).
- (2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).
- (3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.
- (4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.
- (5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.
- (6) Dans la monnaie locale d'opération.
- (7) En euros lorsque l'entité utilisera pour présenter ses comptes.
- (8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.
- (9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.
- (10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

I. FINANCIÈRE - TABLEAU FILIALES

SAS PICO OI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

1 Euro

| Informations financières (5) | Capital (6) | Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10) | Quote-part du capital détenu en % | Brute | Nette | Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9) | Montant des cautions et avais donnés par la société (7) | Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (7) (10) | Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10) | Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7) |
|------------------------------|-------------|---|-----------------------------------|---|-------|--|---|---|---|--|
| | | | | Valeurs comptables des titres détenus (7) (8) | | | | | | |

Filiales et participations (1)

B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS

1. Filiales non reprises au §A :
 - a. Filiales françaises
 - b. Filiales étrangères
2. Participations non reprises au §A :
 - a. Dans des sociétés françaises
 - b. Dans des sociétés étrangères

Comptes annuels annexés du rapport
du commissaire aux comptes

- (1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).
- (2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).
- (3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.
- (4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.
- (5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.
- (6) Dans la monnaie locale d'opération.
- (7) En euros lorsque l'entité utilisera pour présenter ses comptes
- (8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.
- (9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.
- (10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

ETAT DES STOCKS

SAS PICO OI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

1 Euro

TABLEAU DES STOCKS

| | Stocks début | Augmentations | Diminutions | Stocks fin |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Marchandises | | | | |
| Matières premières | | | | |
| Autres approvisionnements | 173 721 | 132 361 | 173 721 | 132 361 |
| En cours de production de biens | | | | |
| En cours de production de services | | | | |
| Produits | | | | |
| TOTAL | 173 721 | 132 361 | 173 721 | 132 361 |

Comptes annuels annexes au rapport
du commissaire aux comptes

ACTIF CIRCULANT - CRÉANCES

SAS PICO OI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

1 Euro

ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

| ÉTAT DES CRÉANCES | | Montant brut | A 1 an au plus | A plus d'un an |
|--|---|--|------------------|----------------|
| ACTIF IMMOBILISÉ | Créances rattachées à des participations | | | |
| | Prêts (1) (2) | | | |
| | Autres immobilisations financières | 11 521 | | 11 521 |
| ACTIF CIRCULANT | Clients douteux ou litigieux | 25 141 | 25 141 | |
| | Autres créances clients | 4 402 014 | 4 402 014 | |
| | Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér. | | | |
| | Personnel et comptes rattachés | | | |
| | Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | | |
| | Impôts sur les bénéfiques | 312 799 | 312 799 | |
| | Etat & autres | 91 555 | 91 555 | |
| | coll. publiques | 50 790 | 50 790 | |
| | Autres impôts, taxes & versements assimilés | | | |
| | Divers | | | |
| | Groupe et associés (2) | 587 521 | 587 521 | |
| Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres) | 550 007 | 550 007 | | |
| Charges constatées d'avance | 12 819 | 12 819 | | |
| TOTAUX | | 6 044 168 | 6 032 647 | 11 521 |
| Renvois | (1) Montant | - Créances représentatives de titres prêtés | | |
| | des | - Prêts accordés en cours d'exercice | | |
| | (2) Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques) | - Remboursements obtenus en cours d'exercice | | |

Comptes annuels annexés au rapport
du commissaire aux comptes

COMPTES DE RÉGULARISATION ACTIF

SAS PICO OI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

1 Euro

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

| CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE | MONTANT |
|-----------------------------|---------------|
| Exploitation | 12 819 |
| Financières | |
| Exceptionnelles | |
| TOTAL | 12 819 |

Comptes annuels de l'exercice du rapport
du commissaire aux comptes

PRODUITS À RECEVOIR

| PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN | MONTANT |
|--|------------------|
| Créances rattachées à des participations | |
| Autres immobilisations financières | |
| Créances clients et comptes rattachés | 882 266 |
| Autres créances | 525 336 |
| Disponibilités | |
| TOTAL | 1 407 601 |

ETAT DES DETTES

SAS PICO OI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

1 Euro

ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

| ÉTAT DES DETTES | Montant brut | A 1 an au plus | A plus d'1 an & 5 ans au plus | A plus de 5 ans |
|---|------------------|------------------|-------------------------------|-----------------|
| Emprunts obligataires convertibles (1) | | | | |
| Autres emprunts obligataires (1) | | | | |
| Emprunts & dettes à 1 an max. à l'origine | 336 | 336 | | |
| etbs de crédit (1) à plus d' 1 an à l'origine | 150 407 | 66 787 | 83 620 | |
| Emprunts & dettes financières divers (1)(2) | | | | |
| Fournisseurs & comptes rattachés | 3 541 485 | 3 541 485 | | |
| Personnel & comptes rattachés | 5 130 | 5 130 | | |
| Sécurité sociale & autr organismes sociaux | 147 522 | 147 522 | | |
| Etat & Impôts sur les bénéfices | | | | |
| autres Taxe sur la valeur ajoutée | 358 468 | 358 468 | | |
| collectiv. Obligations cautionnées | | | | |
| publiques Autres impôts, tax & assimilés | 39 226 | 39 226 | | |
| Dettes sur immobilisations & cpts rattachés | 10 | 10 | | |
| Groupe & associés (2) | 2 908 | 2 908 | | |
| Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.) | 535 322 | 535 322 | | |
| Dette représentative des titres empruntés | | | | |
| Produits constatés d'avance | 834 616 | 834 616 | | |
| TOTAUX | 5 615 429 | 5 531 810 | 83 620 | |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice | 150 000 | | | |
| Emprunts remboursés en cours d'exer. | 134 923 | | | |
| (2) Montant divers emprunts, dett/associés | | | | |

Comptes annuels annexés au rapport
du commissaire aux comptes

COMPTES DE RÉGULARISATION PASSIF

SAS PICO OI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

1 Euro

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

| PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE | MONTANT |
|--|----------------|
| Exploitation | 834 616 |
| Financiers | |
| Exceptionnels | |
| TOTAL DES PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE | 834 616 |

CHARGES À PAYER

*Comptes annuels annexes au rapport
du commissaire aux comptes*

| CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN | MONTANT |
|--|------------------|
| Emprunts obligataires convertibles | |
| Autres emprunts obligataires | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 472 |
| Emprunts et dettes financières divers | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 1 156 248 |
| Dettes fiscales et sociales | 39 338 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | |
| Autres dettes | 111 124 |
| TOTAL DES CHARGES À PAYER | 1 307 182 |

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

SAS PICO OI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

1 Euro

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

| | NOMBRE | VALEUR NOMINALE |
|---|----------|--------------------|
| Titres composant le capital social au début de l'exercice | 2 500,00 | 16,00 |
| Titres émis pendant l'exercice | | |
| Titres remboursés pendant l'exercice | | |
| Titres composant le capital social à la fin d'exercice | 2 500,00 | 16,00 |

AFFECTATION DU RÉSULTAT

TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT

(Entreprises soumises à l'impôt sur les sociétés)

| | | |
|---|---|------------------|
| Report à nouveau de l'exercice précédent | | 736 693 |
| Résultat de l'exercice précédent | | 543 716 |
| Prélèvements sur les réserves (à détailler) | | |
| | Total des prélèvements sur les réserves | |
| | TOTAL DES ORIGINES | 1 280 409 |
| Affectations aux réserves | - Réserves légales - Autres réserves | |
| Dividendes | | 543 000 |
| Autres répartitions | | |
| Report à nouveau | | 737 409 |
| | TOTAL DES AFFECTATIONS | 1 280 409 |

Comptes annexes annexes au rapport
du commissaire aux comptes

TABLEAU VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

SAS PICO OI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

1 Euro

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

| | SOLDE INITIAL | AUGMENTATION | DIMINUTION | SOLDE FINAL |
|--|------------------|------------------|----------------|------------------|
| Capital social | 40 000 | | | 40 000 |
| Primes liées au capital social | | | | |
| Ecart de réévaluation | | | | |
| Réserves | | | | |
| Réserve légale | 4 000 | | | 4 000 |
| Réserves indisponibles | | | | |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | | |
| Réserves réglementées | | | | |
| Autres réserves | | | | |
| Écart d'équivalence | | | | |
| Report à nouveau | 736 693 | 716 | | 737 409 |
| Résultat de l'exercice | 543 716 | 1 132 598 | 543 716 | 1 132 598 |
| Subventions d'investissement | | | | |
| Provisions réglementées | | | | |
| TOTAL | 1 324 409 | 1 133 314 | 543 716 | 1 914 007 |

Comptes annuels annexés au rapport
du commissaire aux comptes

ENGAGEMENTS

SAS PICO OI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

1 Euro

ENGAGEMENTS DONNÉS

| | Autres | Dirigeants | Filiales | Participations | Autres entreprises liées | Montant |
|--|----------------|------------|------------|----------------|--------------------------|----------------|
| Effets escomptés non échus | | | | | | |
| Cautionnements, avais et garanties donnés par la société | | | | | | |
| Engagements assortis de sûretés réelles | | | | | | |
| Intérêts à échoir | | | | | | |
| Assurances à échoir | | | | | | |
| Autres engagements donnés : | | | | | | |
| Contrats de crédits-bails | | | | | | |
| Contrats de locations financement | | | | | | |
| LOCATION LONGUE DUREE | 100 152 | | | | | 100 152 |
| LOCATION TERRAIN | 9 635 | | | | | 9 635 |
| LOCATION BUREAU | 7 666 | | | | | 7 666 |
| TOTAL (1) | 117 453 | | | | | 117 453 |
| | Autres | Dirigeants | Provisions | | | Montant |
| Engagements en matière de pensions | | | | | | |
| TOTAL | 117 453 | | | | | 117 453 |

*Comptes annuels annexés au rapport
du commissaire aux comptes*

HONORAIRES COMMISSAIRE AUX COMPTES

SAS PICO OI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

1 Euro

COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXA

4 RUE MGR MONDON BP 830

97476 SAINT DENIS CEDEX

MONTANT DES HONORAIRES VERSÉS AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES

*comptes annuels annexes au rapport
du commissaire aux comptes*

| | Exercice | Exercice N-1 |
|---|--------------|--------------|
| Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés : | 9 900 | 9 700 |
| TOTAL | 9 900 | 9 700 |

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONN

SAS PICO OI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

1 Euro

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

| DÉSIGNATION | CHARGES | PRODUITS |
|--|---------------|---------------|
| VALEUR DE CESSION DES ELEMENTS D'ACTIFS CEDES | 43 411 | |
| REGUL COMPTES | 2 388 | |
| PRODUIT DE CESSION DES ELEMENTS D'ACTIFS CEDES | | 43 412 |
| DEGREV CONTRIB ADD 2015-2016 | | 34 500 |
| DETTES ANTERIEURES FORCLOSES | | 6 334 |
| TOTAL | 45 799 | 84 246 |

Comptes annuels annexés au rapport
du commissaire aux comptes

TRANSFERTS DES CHARGES

SAS PICO OI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

1 Euro

TRANSFERTS DES CHARGES

| DÉSIGNATION | Exploitation | Financières | Exceptionnelles |
|--------------------------------|----------------|-------------|-----------------|
| REMBOURSEMENT CHARGES | 186 011 | | |
| INDEMNITE ASSURANCE | 623 738 | | |
| INDEMNITES JOURNALIERES URSSAF | 12 571 | | |
| REMBOURSEMENT DE FORMATION | 15 629 | | |
| TOTAL | 837 949 | | |

*Comptes annuels annexés au rapport
du commissaire aux comptes*

PICO Océan Indien

Société par actions simplifiée au Capital de 40 000 Euros

Siège Social : 5 Rue Ramassamy

97491 SAINTE - CLOTILDE

R.C. SAINT DENIS : B 407 484 732

RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT 2017

Messieurs,

Nous vous avons réunis en assemblée générale pour vous rendre compte de l'activité de votre Société au cours de l'année 2017, soumettre à votre approbation les comptes et le bilan arrêtés au 31 Décembre 2017, examiner les autres questions portées à l'ordre du jour, et vous prononcer enfin sur les résolutions qui vous seront soumises en conclusion de notre exposé et de ceux de votre Commissaire aux Comptes.

Les comptes qui vous sont présentés ont été établis suivant les principes résultant des dispositions du règlement ANC n°2016-07, homologué par arrêté du 26 décembre 2016. Conformément aux diverses recommandations, nous nous sommes efforcés de simplifier autant que possible les informations données dans l'annexe en privilégiant celles qui présentent une importance significative.

* *
*

1 - COMPTES ANNUELS ET SITUATION GENERALE SUR L'EXERCICE 2017

Exercice 2017

Sur l'exercice 2017, le chiffre d'affaires de l'exercice, en diminution de 20,0 %, s'est élevé à **13 419 422 Euros** contre **16 781 122 Euros** en 2016.

En augmentation, le résultat bénéficiaire de l'exercice ressort à **1 132 598 Euros** contre **543 716 Euros** en 2016, après dotation aux amortissements et provisions (nettes de reprises) de **145 472 Euros** et **36 222 Euros** d'impôts sur les bénéfices.

Le résultat de l'exercice tient compte de l'encaissement de **418 770 Euros** de dividendes reçus des filiales **SEMAT** et **ETPO REUNION** contre **249 480 Euros** perçus en 2016.

La marge nette s'élève à **8,4 %** du chiffre d'affaires contre **3,2 %** en 2016.

Les investissements incorporels et corporels se sont élevés à **242 K€** et ont été financés pour 62 % par dettes bancaires et le solde par auto-financement.

En augmentation nette de **15 K€**, l'endettement bancaire (hors découvert bancaire) s'élève à la clôture à **150 K€** et représente près de 8% des capitaux propres contre 10 % à la fin de l'exercice précédent.

La trésorerie dégagée par l'exploitation (y compris la variation du besoin en fonds de roulement) est négative de **2 124 K€**. Cette baisse est liée en partie à la forte diminution des avances reçues clients. Après le financement des investissements (net des produits de cessions d'actifs) pour **207 K€**, le flux net d'emprunt positif pour **15 K€** et la distribution de dividendes de l'exercice 2016 pour **543 K€**, la trésorerie de l'entreprise a diminué de **2 859 K€** et s'élève à **320 K€** à fin 2017 contre **3 179 K€** à fin 2016.

La trésorerie de **PICO** d'un montant total de **320 K€** est décomposée pour **0 K€** de compte courant **CIFE** et **320 K€** de trésorerie bancaire.

Au 31 Décembre 2017, des provisions pour risques et charges sont inscrites au bilan pour **275 K€** contre **325 K€** en 2016.

2 - PERSPECTIVES POUR 2018

Notre carnet de commandes au 1^{er} Janvier 2018 s'élève à environ **11,3 M€** en diminution de **15 %** par rapport à la même époque l'année dernière. Ce carnet représente moins d'une année d'activité.

3 - PARTICIPATION DES SALARIES AU CAPITAL

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-129 du Code de commerce, nous vous indiquons ci-après l'état de la participation des salariés au capital social au dernier jour de l'exercice, soit le 31 décembre 2017. La proportion du capital que représentent les actions détenues par le personnel selon la définition de l'article 157-2 s'élevait au 31 décembre 2017 à zéro. Pour mémo, l'Assemblée Générale du 14 Juin 2017 a rejetée la précédente résolution d'augmentation de capital réservée aux salariés.

4 - DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater et 39-4 du Code Général des Impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge des dépenses non déductibles du résultat fiscal pour un montant de **7 564 €uros** (loyer LLD non déductible).

5 - EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DES COMPTES

Entre la date de clôture de l'exercice et la date d'établissement de ce présent rapport, la société n'a pas connu d'évènements significatifs susceptibles de modifier la situation financière et commerciale.

6 - PROPOSITIONS A L'ASSEMBLEE

6.1 Arrêté de compte et distribution du dividende

Nous vous demandons d'approuver les opérations traduites par le compte de résultat et le bilan qui vous sont présentés.

Nous vous proposons d'affecter le résultat bénéficiaire de l'exercice de la manière suivante :

Origines

| | |
|--|-----------------------|
| 1) Report à nouveau antérieur | 737 408,68 € |
| 2) Résultat net de l'exercice | 1 132 597,99 € |
| 3) Prélèvement sur les réserves | 0,00 € |
| | ----- |
| Total à la disposition de l'Assemblée | 1 870 006,67 € |

Affectations

| | | |
|---|-------|-----------------------|
| 4) Affectation aux réserves | | |
| . légale | 0 € | |
| . facultative | 0 € | |
| | ----- | 0 € |
| 5) Dividende aux actions 400 €uros x 2 500 actions | | 1 000 000,00 € |
| 6) Report à nouveau | | 870 006,67 € |
| | | ----- |
| Total affecté | | 1 870 006,67 € |

Nous vous rappelons les dividendes répartis au titre des trois exercices précédents.

| <i>Exercices</i> | 2014 | 2015 | 2016 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Nombre d'actions à rémunérer | 2 500 | 2 500 | 2 500 |
| Revenu global (par action) | 180,00 € | 280,00 € | 217,20 € |
| Dividende total distribué | 450 000,00 € | 700 000,00 € | 543 000,00 € |
| Revenu soumis à abattement (personne physique) | 67 500,00 € | 105 000,00 € | 81 450,00 € |

Le dividende serait de **400 Euros** par action.

La situation nette, après affectation du résultat ressortirait à **914 007 Euros** pour un capital de 40 000 Euros.

Les dividendes perçus en 2018 sont imposés selon un nouveau régime de prélèvement forfaitaire unique (PFU) composé de l'impôt sur le revenu à un taux forfaitaire unique de 12,8 % et des prélèvements sociaux qui s'élèvent à 17,2 %, soit une imposition globale de 30 % (hors contribution sur les hauts revenus aux taux de 3 % ou 4 %). Cette taxation forfaitaire est applicable de plein droit sauf option expresse, globale et irrévocable concernant l'ensemble des revenus et plus-values de l'année pour l'imposition selon le barème progressif de l'impôt sur le revenu. Par ailleurs, un prélèvement forfaitaire obligatoire de 12,8 %, non libératoire, est perçu à titre d'acompte, lequel est imputable sur l'impôt sur le revenu dû (PFU ou, sur option, barème progressif) au titre de l'année de perception des dividendes. Les contribuables dont le revenu fiscal de référence de l'avant-dernière année n'excède pas un certain seuil peuvent être dispensés, sur leur demande, du paiement de ce prélèvement.

Le dividende sera mis en paiement au plus tard le **30 Juin 2018**.

6.2 Conventions de l'article L.227-10 du Code de Commerce

Nous vous demandons, conformément à l'article L. 227-10 du Code de commerce, d'approuver les conventions visées à ce même article, conclues au cours de l'exercice écoulé, ainsi qu'elles sont relatées dans le rapport spécial du commissaire aux comptes.

A titre d'information, il y a une convention de centralisation de trésorerie entre PICO et ses filiales réunionnaises permettant l'optimisation de la gestion en valeur des flux de trésorerie. Il n'y a pas de rémunération de comptes-courants entre PICO et ses filiales.

6.3 Renouvellement du mandat du Président

Le mandat de Président de la société **COMPAGNIE INDUSTRIELLE ET FINANCIERE D'ENTREPRISES** arrive à échéance à la présente Assemblée. Nous vous proposons de renouveler son mandat pour une durée prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire des Associés à tenir dans l'année 2019 pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 Décembre 2018.

La société **SA CIFE** disposera des pouvoirs tels que décrits dans l'article 15 des statuts.

6.4 Renouvellement du mandat du Directeur Général

Le mandat de Directeur général de Monsieur **Hervé CHRISTOPHE** arrive à échéance à la présente Assemblée. Nous vous proposons de renouveler son mandat pour une nouvelle période prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire des Associés à tenir dans l'année 2019 pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 Décembre 2018.

7 - INFORMATIONS SOCIALES

Les effectifs moyens permanents en 2017 s'élèvent à 38 collaborateurs contre 43 en 2016. En augmentation de **0,4 %**, les charges de personnel comprenant les rémunérations brutes et les charges sociales s'élèvent à **2 033 088 Euros** (soit **15,1 %** du CA) contre **2 025 311 Euros** (soit **12,0%** du CA) en 2016.

Le volume d'heure d'intérimaires s'élève à **34 012 heures** (soit 21 collaborateurs en équivalent temps plein) en 2017 contre **61 033 heures** (soit 38 collaborateurs en équivalent temps plein) en 2016.

8 - INFORMATIONS EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT, INFORMATIONS ENVIRONNEMENTALES ET SOCIETALES

Au titre de l'exercice 2017, la société n'a pas engagé de dépenses et d'investissements au titre de la recherche et développement.

9 - INFORMATIONS SUR LES DELAIS DE PAIEMENT FOURNISSEUR ET CLIENT

Au 31 décembre 2017, les dettes échues fournisseurs s'élevaient à **889 KE TTC** (contre 662 KE TTC au 31 décembre 2016) et représentent 38 % de l'encours total de dettes fournisseurs hors factures non parvenues.

Au 31 décembre 2017, les créances échues clients s'élevaient à **1 670 KE TTC** (contre 997 KE TTC au 31 décembre 2016) dont **1 176 K€** à moins d'un mois et **494 K€** à plus d'un mois.

Les créances échues représentent 48,0 % de l'encours total de créances clients hors factures à établir.

10 - ACTIONNARIAT – MANDATAIRES SOCIAUX - GROUPE

Le capital de votre Société est détenu à hauteur de 85 % par la Compagnie Industrielle et Financière d'Entreprises et à concurrence de 15 % par Monsieur **Hervé CHRISTOPHE** (Directeur Général) au 31 décembre 2017.

Monsieur **Hervé CHRISTOPHE** exerce également la fonction de co-gérant des filiales **SARL ETPO REUNION** et **SARL SEMAT** (détenues à 99 % par **SAS PICO Océan Indien**) et Président de la **SAS TTCP** (détenue à 51% par **SAS PICO Océan Indien**).

Les comptes de votre Société sont intégrés globalement dans la consolidation du Groupe Compagnie Industrielle et Financière d'Entreprises.

En conclusion, nous souhaitons que ces diverses propositions emportent votre approbation et que vous voudrez bien donner à votre président quitus de sa gestion pour l'exercice social sur les comptes duquel vous avez à vous prononcer.

* *
*

Nous allons maintenant vous donner lecture du bilan, du compte de résultat et de l'annexe, arrêtés au 31 décembre 2017. A ces documents, est joint le tableau des résultats financiers des cinq derniers exercices.

Le Président
SA CIFE

PICO Océan Indien

Société par actions simplifiée au Capital de 40 000 Euros
Siège Social : 5 Rue Ramassamy
97491 SAINTE - CLOTILDE
R.C. SAINT DENIS : B 407 484 732

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 25 JUIN 2018

L'an deux mille dix-huit, le Lundi vingt-cinq Juin à 8 heures 00,

les Actionnaires de la Société **PICO Océan Indien**, société par actions simplifiée au capital de 40 000 Euros, dont le siège social est à Sainte Clotilde (97491), 5, rue Ramassamy, se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire, dans les bureaux de la CIFE au 3 Place du Sanitat à NANTES (44100), sur convocation du Président.

Il est dressé, une feuille de présence signée par chaque membre habilité à assister à l'Assemblée, en entrant en séance, tant en son nom personnel que comme mandataire.

Monsieur **Olivier TARDY**, Président – Directeur général de **SA CIFE**, société Présidente, prend la présidence de la séance.

Monsieur **Hervé CHRISTOPHE**, est absent et représenté par la **SA CIFE**, selon pouvoir annexé à la feuille de présence.

La société **EXA**, Commissaire aux Comptes, régulièrement convoquée, est absente et excusée.

Monsieur Le Président constate que, d'après la feuille de présence, les Actionnaires présents ou représentés possèdent 2 500 actions sur les 2 500 actions composant le capital social. L'Assemblée, représentant plus du quorum fixé par la loi pour les Assemblées Générales Ordinaires et Extraordinaires est déclarée régulièrement constituée et peut délibérer valablement.

Monsieur Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition des Actionnaires :

- Les copies des lettres adressées à tous les actionnaires et au Commissaire aux Comptes ;
- La feuille de présence de l'Assemblée et, le cas échéant, les pouvoirs des actionnaires représentés par des Mandataires ;
- L'inventaire des valeurs de l'actif et du passif de la Société au 31 Décembre 2017 ;
- Les comptes annuels ainsi que leurs annexes concernant l'exercice clos le 31 Décembre 2017 ;
- Le rapport de gestion du Président ;
- Le rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels de l'exercice, son rapport spécial sur les opérations visées par l'Article 227-10 du Code de Commerce ;
- Le projet des résolutions ;
- Les statuts ;
- Divers documents.

Monsieur Le Président rappelle ensuite que l'Assemblée est appelée à statuer sur l'ordre du jour suivant :

1. Lecture du Rapport de Gestion du Président sur l'activité de la société pendant l'exercice clos le 31 Décembre 2017 ainsi que sur les comptes de cet exercice ;
2. Lecture du Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels de l'exercice 2017 ;
3. Approbation des comptes annuels clos le 31 Décembre 2017 ;
4. Lecture du Rapport spécial des Commissaires aux Comptes et approbation des conventions visées à l'article L 227.10 du Code de Commerce ;
5. Quitus au Président ;
6. Affectation et répartition des résultats de l'exercice clos le 31 Décembre 2017 ;
7. Renouvellement du mandat du Président et de ses pouvoirs ;
8. Renouvellement du mandat du Directeur Général et de ses pouvoirs ;
9. Questions diverses.

Monsieur Le Président donne lecture de son rapport portant sur la gestion, les opérations sociales concernant l'exercice.

Lecture est ensuite donnée du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels, et de son rapport sur les opérations visées par l'Article L 227-10 du Code de Commerce.

Monsieur Le Président déclare alors la discussion générale ouverte.

Diverses observations sont échangées sur les questions à l'ordre du jour de l'Assemblée.

Personne ne demandant plus la parole, Monsieur Le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

RESOLUTIONS

À caractère ordinaire

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Président sur la gestion de la société pendant l'exercice clos le 31 Décembre 2017, la lecture du rapport du Commissaire aux Comptes sur l'exécution de sa mission au cours de cet exercice, approuve, tels qu'ils ont été présentés, les comptes de l'exercice 2017, comprenant le bilan, le compte de résultat et l'annexe, faisant ressortir un bénéfice de **1 132 597,99 Euros**, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale prend acte du rapport spécial établi par le Commissaire aux Comptes, conformément aux dispositions de l'article L 227-10 du Code de Commerce et approuve les opérations qui y sont visées.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code général des impôts, l'Assemblée Générale approuve les dépenses et charges visées à l'article 39-4 dudit Code, qui s'élèvent à un montant de **7 564 Euros** et qui ont donné lieu à une imposition théorique de **2 521 Euros**.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale donne au Président quitus complet de sa gestion pour l'exercice arrêté au 31 Décembre 2017.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve les propositions du Président relatives à l'affectation des résultats de l'exercice 2017, à savoir :

Origines

| | |
|--|-----------------------|
| 1) Report à nouveau antérieur | 737 408,68 € |
| 2) Résultat net de l'exercice | 1 132 597,99 € |
| 3) Prélèvement sur les réserves | 0,00 € |
| | ----- |
| Total à la disposition de l'Assemblée | 1 870 006,67 € |

Affectations

| | |
|--|-----------------------|
| 4) Affectation aux réserves | |
| . légale | 0 € |
| . facultative | 0 € |
| | ----- |
| | 0 € |
| 5) Dividende aux actions 400 Euros x 2 500 actions | 1 000 000,00 € |
| 6) Report à nouveau | 870 006,67 € |
| | ----- |
| Total affecté | 1 870 006,67 € |

Nous vous rappelons les dividendes répartis au titre des trois exercices précédents.

| <i>Exercices</i> | 2014 | 2015 | 2016 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Nombre d'actions à rémunérer | 2 500 | 2 500 | 2 500 |
| Revenu global (par action) | 180,00 € | 280,00 € | 217,20 € |
| Dividende total distribué | 450 000,00 € | 700 000,00 € | 543 000,00 € |
| Revenu soumis à abattement (personne physique) | 67 500,00 € | 105 000,00 € | 81 450,00 € |

Le dividende serait de **400 Euros** par action.

La situation nette, après affectation du résultat ressortirait à **914 007 Euros** pour un capital de 40 000 Euros.

Les dividendes perçus en 2018 sont imposés selon un nouveau régime de prélèvement forfaitaire unique (PFU) composé de l'impôt sur le revenu à un taux forfaitaire unique de 12,8 % et des prélèvements sociaux qui s'élèvent à 17,2 %, soit une imposition globale de 30 % (hors contribution sur les hauts revenus aux taux de 3 % ou 4 %). Cette taxation forfaitaire est applicable de plein droit sauf option expresse, globale et irrévocable concernant l'ensemble des revenus et plus-values de l'année pour l'imposition selon le barème progressif de l'impôt sur le revenu. Par ailleurs, un prélèvement forfaitaire obligatoire de 12,8 %, non libératoire, est perçu à titre d'acompte, lequel est imputable sur l'impôt sur le revenu dû (PFU ou, sur option, barème progressif) au titre de l'année de perception des dividendes. Les contribuables dont le revenu fiscal de référence de l'avant-dernière année n'excède pas un certain seuil peuvent être dispensés, sur leur demande, du paiement de ce prélèvement.

Le dividende sera mis en paiement au plus tard le **30 Juin 2018**.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale renouvelle pour une durée prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire des associés à tenir dans l'année 2019 pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 Décembre 2018 en qualité de Président de la Société :

La société COMPAGNIE INDUSTRIELLE ET FINANCIERE D'ENTREPRISES

par abréviation **CIFE**

dont le siège social est situé : 101 avenue François Arago – 92000 NANTERRE

immatriculée au registre du commerce et des sociétés sous le numéro 855 800 413 RCS NANTERRE

La société **SA CIFE** disposera des pouvoirs tels que décrits dans l'article 15 des statuts.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale renouvelle pour une durée prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire des associés à tenir dans l'année 2019 pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 Décembre 2018 en qualité de Directeur Général de la Société :

Monsieur Hervé CHRISTOPHE
Né le 15 Août 1960 à CHAMBERY (73)
De nationalité française
Demeurant 14 Rue du Grand Bleu (97434) SAINT GILLES BAINS

Conformément aux dispositions des statuts, le Directeur Général assistera le Président dans ses fonctions. Il aura un rôle d'auxiliaire du Président auquel il restera subordonné.

Sur proposition du Président, les pouvoirs qui lui ont été délégués lors de la réunion collective des associés du 16 Octobre 2002 sont reconduits.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Dispositions communes**HUITIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal, de ses délibérations en vue de l'accomplissement des formalités.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

*
**

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 8 heures 30.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par Le Président.



Le Président
SA CIFE

Représentée par M. Olivier TARDY, PDG



Correspondant MAZARS

Société de commissaires aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Saint-Denis

Société anonyme au capital de 40 000 €
4 rue Monseigneur Mondon 97400 Saint-Denis

PICO OCEAN INDIEN

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Assemblée générale d'approbation des comptes
de l'exercice clos le 31 décembre 2017



commissaire
aux comptes



Correspondant MAZARS

Société de commissaires aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Saint-Denis

Société anonyme au capital de 40 000 €
4 rue Monseigneur Mondon 97400 Saint-Denis

PICO OCEAN INDIEN

Société par actions simplifiée au capital de 40 000 EUROS
Siège social : 5 rue RAMASSAMY – 97491 SAINTE-CLOTILDE

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2017

Aux associés,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société PICO OCEAN INDIEN 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 Erreur ! Signet non défini. à la fin de cet exercice.

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} 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.

.../...



Correspondant MAZARS

Société de commissaires aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Saint-Denis

Société anonyme au capital de 40 000 €
4 rue Monseigneur Mondon 97400 Saint-Denis

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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, notamment en ce qui concerne :

- L'application de la méthode dite de l'avancement : nous avons vérifié la correcte application de cette méthode par la revue des procédures existantes au sein de la société. Nous nous sommes assurés du caractère approprié de la méthode retenue et de la qualité des informations présentées en annexe.

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

VÉRIFICATION DU RAPPORT DE GESTION ET DES AUTRES DOCUMENTS ADRESSÉS AUX ASSOCIÉS

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

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

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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 Président.

.../...



Correspondant MAZARS

Société de commissaires aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Saint-Denis

Société anonyme au capital de 40 000 €
4 rue Monseigneur Mondon 97400 Saint-Denis

RESPONSABILITÉS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES À L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

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

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

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

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

Saint-Denis, le 6 Juin 2018

Le Commissaire aux Comptes :



SOCIÉTÉ DE COMMISSAIRES AUX COMPTES

Franck LOUSSOUARN



ENVOI EN GED

**GREFFE DU
TRIBUNAL MIXTE DE COMMERCE
DE SAINT-DENIS (REUNION)**
5 Avenue André MALRAUX - CS 81027
97495 SAINTE CLOTILDE CEDEX

PICO OCEAN INDIEN

5, rue Adolphe Ramassamy
97491 Sainte-Clotilde Cedex

Date Chrono : 11/03/2019

Type de document : Dépôt de comptes annuels

N° de Gestion : 96 B 515

N° de dépôt : 2019B681

Siren : 407 484 732



GED00407717