

**SA SECURITE.COM**  
**75 RUE SAINT LAZARE**  
**75009 PARIS**

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

**Exercice clos le 31 décembre 2018**

**FIDORG AUDIT SAS**

**Le Trifide - 18 Rue Claude Bloch**  
**14050 CAEN CEDEX 4**

**Max Alain OBADIA**

**62 rue de Versailles**  
**78150 LE CHESNAY**

**SA SECURITY.COM**

**75 RUE SAINT LAZARE  
75009 PARIS**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES CONSOLIDES**

**Exercice clos le 31 décembre 2018**

**FIDORG AUDIT SAS**

**Le Trifide - 18 Rue Claude Bloch  
14050 CAEN CEDEX 4**

**Max Alain OBADIA**

**62 rue de Versailles  
78150 LE CHESNAY**

## **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes consolidés Exercice clos le 31 décembre 2018**

A l'assemblée Générale de la société CECURITY.COM

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société CECURITY.COM relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

### **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 consolidés » du présent rapport.

#### *Indépendance*

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

### **Justification des appréciations**

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

- Les engagements de retraite ne sont pas comptabilisés dans les comptes consolidés, l'impact des montants est présenté dans la note 3-6-2 de l'annexe.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés 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 consolidés pris isolément.

### **Vérification des informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion de votre groupe**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 le groupe ou de cesser son activité.

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

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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.

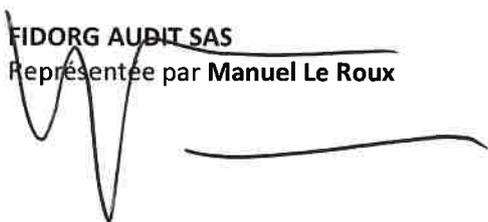
Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre groupe.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait à Caen et Le Chesnay, le 13 juin 2019

Les Commissaires aux Comptes

**FIDORG AUDIT SAS**  
Représentée par **Manuel Le Roux**



**Max Alain OBADIA**



## **Annexe au rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes consolidés**

### **Description détaillée des responsabilités du commissaire aux comptes**

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 consolidés 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 consolidés ;*
- *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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;*
- *concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.*

## Bilan actif consolidé

ACTIF	Montant Brut	Amort. Dépréciation	Montant net 31/12/2018	Montant net 31/12/2017	
<b>Ecart d'acquisition</b>	<b>I</b>	1 925 647	1 403 115	522 532	731 427
Capital souscrit non appelé	<b>II</b>				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>					
Frais d'établissement					
Frais de recherche et développement	1 779 920	1 602 240	177 680	54 853	
Concessions, brevets, droits similaires	1 902 527	1 408 309	494 218	565 731	
Fonds commercial	898 893		898 893	898 893	
Autres immobilisations incorporelles					
Immobilisations incorporelles en cours	117 680		117 680		
Avances, acomptes immobilisations incorporelles					39 040
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>					
Terrains					
Constructions	19 035	19 035			2 683
Installations techniques, matériel, outillage	58 913	46 566	12 347	12 404	
Autres immobilisations corporelles	861 524	708 754	152 770	210 035	
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>					
Titres de participations	1		1	1	
Actifs nets en cours de cession					
Participations par mise en équivalence					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts	13 631		13 631	15 586	
Autres immobilisations financières	108 476	36 290	72 186	71 751	
<b>TOTAL III</b>	<b>5 760 600</b>	<b>3 821 194</b>	<b>1 939 406</b>	<b>1 870 977</b>	
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>					
Matières premières, approvisionnements	12 231		12 231	18 060	
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes	12 865		12 865	11 824	
<b>CREANCES</b>					
Créances clients et comptes rattachés	2 742 578	273 574	2 469 004	2 136 922	
Actifs d'impôts différés	6 535		6 535	82 257	
Autres créances	1 437 455	41 515	1 395 940	1 170 987	
Capital souscrit, appelé et non versé					
<b>DIVERS</b>					
Valeurs mobilières de placement					
Actions propres					
Disponibilités	1 204 135		1 204 135	1 813 692	
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>					
Charges constatées d'avance	127 652		127 652	215 913	
<b>TOTAL IV</b>	<b>5 543 451</b>	<b>315 089</b>	<b>5 228 362</b>	<b>5 449 655</b>	
<b>TOTAL GENERAL (I à IV)</b>	<b>13 229 698</b>	<b>5 539 398</b>	<b>7 690 300</b>	<b>8 052 059</b>	

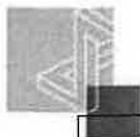
## Bilan passif consolidé

PASSIF	31/12/2018	31/12/2017
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital social ou individuel	1 099 216	1 099 216
Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 831 165	2 831 165
Réserve légale	109 922	109 922
Réserve du groupe	-832 710	-669 620
Report à nouveau	876 745	886 877
<b>RESULTAT GROUPE</b>	150 577	94 034
Titres en autocontrôle		
<b>TOTAL I</b>	<b>4 234 915</b>	<b>4 351 594</b>
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>		
<b>TOTAL II</b>		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>TOTAL III</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour acquisitions de titres		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
Provisions pour passif d'impôt différé	141 984	120 546
<b>TOTAL IV</b>	<b>141 984</b>	<b>120 546</b>
<b>DETTES</b>		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	484 419	547 847
Concours bancaires courants	1 833	1 716
Emprunts en crédit bail	21 514	71 979
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	14 200	25 102
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	620 579	713 293
Dettes fiscales et sociales	1 259 950	1 406 536
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	237 112	42 138
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	673 796	771 303
<b>TOTAL V</b>	<b>3 313 403</b>	<b>3 579 914</b>
Ecarts de conversion passif	VI	
Ecart arrondi passif	VII	4
	-2	
<b>TOTAL GENERAL (I à VII)</b>	<b>7 690 300</b>	<b>8 052 058</b>



## Compte de résultat consolidé

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>		
Ventes de marchandises	17 985	46 368
Production vendue de services	6 826 618	6 976 244
<b>TOTAL I</b>	<b>6 844 603</b>	<b>7 022 612</b>
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
Production immobilisée	117 680	
Subventions d'exploitation		27 778
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	125 921	60 639
Autres produits	-54 801	2 852
<b>TOTAL II</b>	<b>188 800</b>	<b>91 269</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)		
Variation de stock de marchandises		
Achats de matières premières et autres appro.	30 550	
Variation de stock matières premières et approvisionnements	5 829	
Autres achats et charges externes	2 065 806	2 402 140
Impôts, taxes et versements assimilés	91 870	207 081
Charges de personnel	4 044 867	4 106 560
Dotations aux amortissements des immobilisations	189 599	192 827
Dotations aux provisions sur actifs circulants	25 844	135 280
Autres charges	303 114	25 586
<b>TOTAL III</b>	<b>6 757 479</b>	<b>7 069 474</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)</b>	<b>275 924</b>	<b>44 407</b>
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participations	29 415	981
Autres intérêts et produits assimilés	-29 261	-751
Ecart de conversion	35	802
<b>TOTAL IV</b>	<b>189</b>	<b>1 032</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>		
Intérêts et charges assimilées	17 021	20 540
Différences négatives de change	242	73
Ecart de conversion	579	513
<b>TOTAL V</b>	<b>17 842</b>	<b>21 126</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>	<b>-17 653</b>	<b>-20 094</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>258 271</b>	<b>24 313</b>

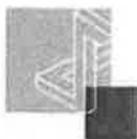


<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	2 712	2 000
<b>TOTAL VI</b>	<b>2 712</b>	<b>2 000</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	16 007	29 596
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital		
<b>TOTAL VII</b>	<b>16 007</b>	<b>29 596</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)</b>	<b>-13 295</b>	<b>-27 596</b>
Impôts dus sur les bénéfices	-211 650	-250 060
Impôts différés sur les bénéfices	97 159	-56 157
<b>TOTAL VIII</b>	<b>-114 491</b>	<b>-306 217</b>
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)</b>	<b>7 046 304</b>	<b>7 116 913</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)</b>	<b>6 686 837</b>	<b>6 813 979</b>
Liaisons Résultat	-8	2
<b>Résultat des sociétés intégrées</b>	<b>359 467</b>	<b>302 934</b>
<b>Résultat des sociétés mises en équivalence</b>		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	208 898	208 898
<b>Résultat d'ensemble consolidé</b>	<b>150 577</b>	<b>94 034</b>
<b>Résultat groupe</b>	<b>150 577</b>	<b>92 239</b>
<b>Résultat hors-groupe</b>		
<b>Résultat par action</b>	<b>0,01370</b>	<b>0,00839</b>
<b>Résultat dilué par action</b>	<b>0,01370</b>	<b>0,00839</b>
<b>Résultat par action avant dot. aux amortissements des écarts d'acquisitions</b>	<b>0,03270</b>	<b>0,02740</b>



## Variation des capitaux propres consolidés

	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Autres	TOTAL Situation nette	Situation nette Groupe
<b>CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2016</b>	1 099 216	3 009 847	378 095	2	4 487 160	4 487 160
Variation des A nouveaux						
Correction des A nouveaux						
Affectation en réserves		159 049	(159 049)			
Distribution de dividendes			(219 046)		(219 046)	(219 046)
Variation de capital		(10 553)			(10 553)	(10 553)
<b>RESULTAT 2017</b>			94 034		94 034	94 034
Variations des écarts de conversion						
Incidence des réévaluations						
- Entrée de périmètre						
- Sortie de périmètre						
- Changement de méthode						
- Restructuration fusion						
- Changement d'intérêts						
- Variation de périmètre						
Autres variations						
<b>CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2017</b>	1 099 216	3 158 343	94 034	2	4 351 595	4 351 595
Correction des A nouveaux						
Affectation en réserves		94 034	(94 034)			
Distribution de dividendes		(217 730)			(217 730)	(217 730)
Variation de capital		(49 533)			(49 533)	(49 533)
<b>RESULTAT 2018</b>			150 577		150 577	150 577
Variations des écarts de conversion						
Incidence des réévaluations						
- Entrée de périmètre						
- Sortie de périmètre						
- Changement de méthode						
- Restructuration fusion						
- Changement d'intérêts						
- Variation de périmètre						
Autres variations						
<b>CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2018</b>	1 099 216	2 985 114	150 577	2	4 234 909	4 234 909



## Flux de trésorerie consolidés

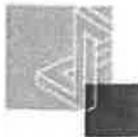
Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
<b>Résultat net consolidé</b>	<b>150 577</b>	<b>94 034</b>
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
Résultat des sociétés mise en équivalence		
Amortissements et provisions (1)	398 499	401 727
Variation des impôts différés	97 159	-56 157
Plus-values de cession, nettes d'impôt		10 260
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>646 235</b>	<b>449 864</b>
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2)	-616 729	-270 671
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>29 506</b>	<b>179 193</b>
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisition d'immobilisations	-285 424	-131 711
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	148 320	4 106
Incidence des variations de périmètres (3)	-120 926	235 167
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-258 030</b>	<b>107 562</b>
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-217 730	-219 046
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Dividendes en intragroupe		
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire	-49 533	
Emissions d'emprunts		
Remboursements d'emprunts	-113 893	-145 638
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>-381 156</b>	<b>-364 684</b>
Incidence des variations de cours des devises		
<b>Variations de trésorerie (A)</b>	<b>-609 680</b>	<b>-77 929</b>
Trésorerie d'ouverture (B)	1 811 978	1 889 906
Trésorerie de clôture (C)	1 202 302	1 811 977
Ecart ( A - (C - B)	-4	

(\*) Les plus-values de cession ne sont pas nettes d'impôt sauf si écriture post-centralisation en 6916

(1) A l'exclusion des provisions sur actif circulant

(2) A détailler par grandes rubriques (stocks, créances d'exploitation, dettes d'exploitation)

(3) Prix d'achat ou de vente augmenté ou diminué de la trésorerie acquise ou versée (A détailler dans une note annexe)



## Annexes

### 1 Faits majeurs

#### 1-1 Evènements principaux de l'exercice

La société CEURITY.COM a vendu 100% des titres qu'elle détenait de la société CEURITY FIDELIS à CEURITY SERVICES.

La société CEURITY FIDELIS a été fusionnée avec la société CEURITY SERVICES par voie de transmission universelle de patrimoine. Cette opération a eu lieu le 30 juin 2018 avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> janvier 2018.

#### 1-2 Evènements postérieurs à la clôture

Néant

### 2 Activité et périmètre de consolidation

#### 2-1 Activité

Le groupe exerce son activité dans l'édition de logiciels, le conseil et l'expertise informatique, l'intégration de solutions de gestion électronique de documents et l'archivage électronique.

#### 2-2 Périmètre de consolidation

Les sièges sociaux de l'ensemble des sociétés françaises du groupe sont au 75 rue Saint Lazare à Paris (75009). Le siège social de la société CEURITY ARGUS est situé à 1090 - JETTE (Belgique)

Nom	SIREN	% de Contrôle	Méthode de consolidation	% d'intérêt
Cecurity.com SA	434 330 338	Mère	I.G.	Mère
Cecurity Consulting SAS	483 873 055	100%	I.G.	100%
Cecurity Outsourcing SARL	488 554 825	100%	I.G.	100%
Cecurity Services SAS	383 241 056	100%	I.G.	100%
Cecurity Argus BVBA	Belgique	100%	I.G.	100%

### 3 Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

#### 3-1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés sont établis dans le cadre des dispositions légales et réglementaires françaises et conformément aux principes énoncés par le règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable.



Les conventions générales sont appliquées dans le respect du principe de prudence conformément aux règles générales de présentation des comptes annuels, à savoir :

- continuité de l'exploitation ;
- permanence des méthodes comptables ;
- indépendances des exercices.

### 3-2 Modalités de consolidation

#### 3-2-1 Méthode de consolidation appliquée

Les sociétés du périmètre sont toutes contrôlées de manière exclusive et sont donc toutes intégrées globalement.

#### 3-2-2 Elimination des opérations intragroupe

Conformément à la réglementation, les transactions entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes entre ces sociétés ont été éliminées des comptes consolidés.

#### 3-2-3 Ecarts d'acquisition

L'écart d'acquisition est la différence entre la quote-part de la situation nette acquise corrigée de la juste valeur des éléments d'actif et de passif identifiés et le prix payé incluant les frais d'acquisition.

Les écarts d'acquisition ont été en totalité affectés au poste "Ecarts d'acquisition" à l'actif du bilan. Ils sont amortis sur 5 ans et 10 ans.

Comme prévu dans le référentiel 99-02, aucun test de dépréciation n'a été effectué puisqu'aucun indice de perte de valeur n'a été mis en évidence à la clôture de l'exercice.

#### 3-2-4 Date de clôture des sociétés consolidées

Toutes les sociétés ont clôturé leurs comptes au 31 décembre 2018.

Toutes les sociétés consolidées ont effectué un exercice d'une durée de 12 mois.

### 3-3 Méthodes et règles d'évaluation

#### 3-3-1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles figurent dans les comptes pour leur valeur historique pour le groupe.

Les méthodes et durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

- logiciels et progiciels : linéaire, 3 à 10 ans ;
- frais de recherche et développement : linéaire, 3 ans.

#### 3-3-2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent dans les comptes pour leur valeur historique pour le groupe.

Les amortissements sont pratiqués selon le mode linéaire en fonction de la durée de vie probable des biens concernés.

Les méthodes et durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

- installations techniques et matériel : linéaire, 5 ans ;
- installations générales de biens pris en location : linéaire, 10 ans ;
- matériel de transport : linéaire, 5 ans ;
- matériel de bureau : linéaire, 5 ans ;



- matériel informatique : linéaire, 3 ans ;
- mobilier : linéaire, 10 ans.

### 3-3-3 Contrats de location financement

Les redevances de crédit-bail sont éliminées des comptes consolidés de façon à faire apparaître à l'actif du bilan les actifs concernés et au passif la dette afférente.

### 3-3-4 Immobilisations financières

Ce poste est essentiellement constitué de prêts accordés et de dépôts et cautionnements versés.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable

### 3-3-5 Stocks

Les stocks sont évalués au dernier prix d'achat payé.

### 3-3-6 Créances et dettes

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation des créances est pratiquée nominativement lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Les clients douteux sont provisionnés à 100% du montant hors taxes de la créance.

### 3-3-7 Trésorerie et valeurs mobilières de placement

Le groupe ne détient pas de VMP à la clôture.

### 3-3-8 Subventions d'investissement

Le groupe n'a reçu aucune subvention d'investissement en 2018 et les années antérieures

### 3-3-9 Impôts sur les bénéfices

Conformément aux prescriptions du CRC n°99-02, le groupe comptabilise les impôts différés en cas de :

- différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé;
- crédits d'impôts et de reports déficitaires.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur.

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que si leur récupération :

- ne dépend pas de résultats futurs;
- est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu dans un futur proche.

### 3-3-10 Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée lorsque l'entreprise a une obligation à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain que cette obligation provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

A la clôture, les sociétés formant le groupe n'avaient pas identifié de risques ou de charges à couvrir.

### 3-3-11 Engagements de retraite

Le groupe relève de la convention collective des "Bureaux d'études techniques, cabinets d'ingénieurs conseils, sociétés de conseil". Cette convention induit de réaliser une évaluation de l'engagement relatif aux indemnités de fin de carrière.

Le montant de cet engagement, calculé conformément à la norme IAS 19 n'a pas été comptabilisé dans les comptes sociaux des sociétés ni dans les comptes consolidés du groupe.

Les impacts de ce choix sur les fonds propres consolidés ainsi que sur le résultat consolidé de l'exercice sont indiqués dans la note « Obligations contractuelles et engagements ».



### 3-3-12 Distinction résultat exceptionnel et courant

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente ou habituelle.

### 3-3-13 Résultat par action

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé - part du groupe - se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère en circulation au cours de l'exercice.

Le résultat dilué par action tient compte des instruments dilutifs tels que les bons de souscription d'actions.

## 3-4 Comparabilité des comptes

### 3-4-1 Changements comptables

Néant

### 3-4-2 Entrées de périmètre

Néant

### 3-4-3 Sorties de périmètre

SECURITY FIDELIS – 75, Rue de St Lazare – 75009 PARIS

### 3-4-4 Changements de méthode de consolidation

La méthode proprement dite n'a fait l'objet de modification. Il est à noter cependant que le logiciel permettant d'établir les comptes consolidés a été modifié ; ce qui a pour conséquence une difficulté de pouvoir comparer certains agrégats entre 2017 et 2018.

### 3-4-5 Acquisitions ou cessions de participations post clôture

Néant

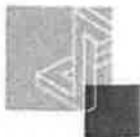
### 3-4-6 Reclassement

Néant

## 3-5 Explications des comptes de bilan, des comptes de résultat et de leurs variations

### 3-5-1 Tableau des immobilisations

Ecarts d'acquisition	Valeur brute à l'ouverture	Variation de périmètre	Acquisitions	Sorties	Virement (Poste à poste)	Valeur brute à la clôture
Security Consulting	6 786					6 786
Security Outsourcing	1 479 875					1 479 875
Security Services	-9 057					-9 057
Security Argus	448 043					448 043
<b>TOTAL</b>	<b>1 925 647</b>	-	-	-	-	<b>1 925 647</b>



Immobilisations incorporelles	Valeur brute à l'ouverture	Variation de périmètre	Acquisitions	Sorties	Virement (Poste à poste)	Valeur brute à la clôture
Frais de R&D	1 633 555		146 365			1 779 920
Logiciels	1 901 927		600			1 902 527
Fonds commercial	898 893					898 893
Immobilisations en cours			117 680			117 680
Avances et acomptes	39 040		107 325	146 365		-
<b>TOTAL</b>	<b>4 473 415</b>		<b>371 970</b>	<b>146 365</b>	<b>-</b>	<b>4 699 020</b>

Immobilisations corporelles	Valeur brute à l'ouverture	Variation de périmètre	Acquisitions	Sorties	Virement (Poste à poste)	Valeur brute à la clôture
Constructions	19 035					19 035
Install techniques, matériels et outillages	53 137		5 776			58 913
Autres immos corporelles	838 755		28 169	5 400		861 524
Immobilisations en cours						-
Avances et acomptes						-
<b>TOTAL</b>	<b>910 927</b>		<b>33 945</b>	<b>5 400</b>	<b>-</b>	<b>939 472</b>

Immobilisations financières	Valeur brute à l'ouverture	Variation de périmètre	Acquisitions	Sorties	Autres	Valeur brute à la clôture
Prêt et autres immobilisations Financières	123 628	10 000	-120 491	1 955	110 926	122 108
<b>TOTAL</b>	<b>123 628</b>	<b>10 000</b>	<b>-120 491</b>	<b>1 955</b>	<b>110 926</b>	<b>122 108</b>

### 3-5-2 Tableau des amortissements

Ecarts d'acquisition	Montant à l'ouverture	Variation de périmètre	Dotations	Reprises	Virement (Poste à poste)	Montant à la clôture
Security Consulting	6 786					6 786
Security Outsourcing	1 142 629		164 094			1 306 723
Security Argus	44 804		44 804			89 608
<b>TOTAL</b>	<b>1 194 219</b>	<b>-</b>	<b>208 898</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 403 117</b>



Immobilisations incorporelles	Montant à l'ouverture	Variation de périmètre	Dotations	Reprises	Virement (Poste à poste)	Montant à la clôture
Frais de R&D	1 578 702		23 538			1 602 240
Logiciels	1 336 196		72 114			1 408 310
Fonds commercial						-
Avances et acomptes						-
<b>TOTAL</b>	<b>2 914 988</b>	<b>-</b>	<b>95 652</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 010 550</b>

Immobilisations corporelles	Montant à l'ouverture	Variation de périmètre	Dotations	Reprises	Virement (Poste à poste)	Montant à la clôture
Constructions	16 351		2 684			19 035
Install techniques, matériels et outillages	40 735		5 831			46 566
Autres immos corporelles	628 719		85 434	5 399		708 754
Immobilisations en cours						-
Avances et acomptes						-
<b>TOTAL</b>	<b>685 805</b>		<b>93 949</b>	<b>5 399</b>	<b>-</b>	<b>774 355</b>

### 3-5-3 Tableau des provisions

La provision au titre des engagements de retraite n'est pas comptabilisée dans les comptes consolidés, ni dans les comptes sociaux des sociétés consolidées. Le montant de ces engagements calculés conformément à la norme IAS 19 est donné sous la rubrique "Engagements".

Provisions pour dépréciation	Valeur brute à l'ouverture	Variation de périmètre	Dotations	Reprises	Virement (Poste à poste)	Valeur brute à la clôture
Sur autres immos financières	36 290					36 290
Sur comptes clients	283 157		25 844	35 427		273 574
Sur autres créances	41 515					41 515
<b>TOTAL</b>	<b>360 962</b>	<b>-</b>	<b>25 844</b>	<b>35 427</b>	<b>-</b>	<b>351 379</b>



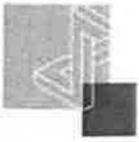
### 3-5-4 Tableau des échéances des créances et des dettes

Créances	Montant	< 1 an	'> 1 an
Prêts	13 631		13 631
Autres immos financières	108 476		108 476
Avances et acomptes versés	12 865	12 865	
Créances clients et comptes rattachés	2 742 578	2 742 578	
Actif d'impôts différés	6 535	6 535	
Autres créances	1 437 455	1 437 455	
Comptes de régularisation	127 652	127 652	
<b>TOTAL</b>	<b>4 449 192</b>	<b>4 327 085</b>	<b>122 107</b>

Dettes	Montant	< 1 an	'> 1 an	'> 5 ans
Passif d'impôts différés	141 984	141 984		
Emprunts et dettes auprès des Ets de crédit	484 419	120 577	363 842	
Concours bancaires courants				
Emprunts en crédit-bail	21 514	21 514		
Emprunts et dettes financières diverses				
Avances et acomptes reçus	14 200	14 200		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	620 579	620 579		
Dettes fiscales et sociales	1 259 950	1 259 950		
Autres dettes	237 112	237 112		
Produits constatés d'avance	673 796	673 796		
<b>TOTAL</b>	<b>3 453 554</b>	<b>3 089 712</b>	<b>363 842</b>	

### 3-5-5 Produits et charges exceptionnels

Libellés	2018	2017
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 712	2 000
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>2 712</b>	<b>2 000</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	16 007	17 336
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		12 260
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions		
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>16 007</b>	<b>29 596</b>



### 3-5-6 Impôts différés

Sociétés	Actif			Passif			Solde
	Décalages temporaires	Déficits fiscaux	Crédit bail	Décalages temporaires	Crédit bail	Autres	
<b>Cecurity.com</b>	5 536	-	999				6 535
<b>Cecurity Consulting</b>	-	-		-	-		-
<b>Cecurity Outsourcing</b>	-	-		-	-		-
<b>Cecurity Services</b>	-	-		-	-		-
<b>Cecurity Argus</b>	35 496	-		-177 480			-141 984
<b>Total</b>	41 032	-	999	-177 480	-	-	-135 449

### 3-5-7 Preuve de l'impôt

Libellés	2018	2017
<b>Résultat de sociétés consolidées</b>	<b>150 577</b>	<b>302 933</b>
Impôts sur les bénéfices (social)	-211 650	-250 061
Impôts différés	97 159	-56 157
<b>Impôts comptabilisés</b>	<b>-114 491</b>	<b>-306 218</b>
<b>Résultat consolidé avant impôt</b>	<b>36 086</b>	<b>-3 285</b>
Taux réel de l'impôt	586.52%	7 612.21%
Taux de la mère	28.00%	28.00%
<b>Impôt théorique</b>	<b>10 104</b>	<b>-920</b>
Crédits d'impôts	275 326	250 308
<b>Impôt théorique + produits</b>	<b>-285 430</b>	<b>-249 388</b>
<b>Ecart impôt théorique/Impôts comptabilisés</b>	<b>-124 595</b>	<b>-305 298</b>
Crédits d'impôt imputés	-275 326	-250 308
Impôt sans base et divers		104
Impôt sur différences permanentes	104 520	7 080
Impôt sur retraitements de consolidation		
Impôt sur différences temporaires	2 094	-5 536
Impôt sur déficits fiscaux utilisés ou sur déficits neutralisés en intégration fiscale		-18 867
Impôt sur déficit de l'exercice non activé		
<b>Autres bases</b>	<b>74 891</b>	
Incidence variation taux IS en N+1		-17 972
Incidence taux de l'impôt des filiales au-delà de 75 000 €		-23 141
Impôt sur incidence taux de l'impôt des filiales	-31 774	3 341
<b>Impôt théorique</b>	<b>-124 595</b>	<b>-305 298</b>



Au 31 décembre 2018, le taux d'imposition de la société Belge ARGUS est de 29.58 %.

### 3-6 Autres informations

#### 3-6-1 Chiffre d'affaires

Libellés	France	Export	Total
Ventes de marchandises	17 985		17 985
Prestations de services	6 826 618		6 826 618
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>6 844 603</b>		<b>6 844 603</b>

#### 3-6-2 Obligations contractuelles et engagements

- crédit bail immobilier : néant;
- crédit bail mobilier : néant car retraité en consolidation;
- effets escomptés non échus : néant;
- dettes garanties par des suretés réelles : néant;
- avals et cautions donnés : néant;
- engagements de retraite : **568 302 €**

Remarque : La comptabilisation des engagements de retraite dans les comptes consolidés, si cette méthode avait été retenue, aurait impacté les agrégats des comptes consolidés comme suit :

Libellés	2018	2017
<b>Compte de résultat</b>		
Résultat consolidé avant impôt	-87 412	15 948
Impôts différés	24 476	-4 465
Résultat consolidé	-62 936	11 483
<b>Bilan</b>		
Capitaux propres	-409 177	-346 241
Provisions pour risques et charges	568 302	480 890
Impôts différés actif	159 125	134 649

#### 3-6-3 Effectifs

Répartition à l'ouverture 2018	Cadres	ETAM	Contrats prof.	Total
Cecurity.com	15	2	2	19
Cecurity Consulting	10			10
Cecurity Outsourcing	2	1		3
Cecurity Services	3	4		7
Cecurity Fidelis	1	4		5
Cecurity Argus		4		4
<b>Total</b>	<b>31</b>	<b>15</b>	<b>2</b>	<b>48</b>

Répartition à la clôture 2018	Cadres	ETAM	Contrats prof.	Total
Cecurity.com	20	3		23
Cecurity Consulting	10			10
Cecurity Outsourcing	2	1		3
Cecurity Services	8	2		10
Cecurity Fidelis				
Cecurity Argus		4		4
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>10</b>		<b>50</b>

#### 3-6-4 Dirigeants

Le montant des rémunérations allouées aux dirigeants à raison de leurs fonctions dans les sociétés consolidées n'est pas communiqué car cette publication conduirait à divulguer des informations individuelles.

#### 3-6-5 Honoraires des commissaires aux comptes

	Contrôle légal	Services autres
Montant comptabilisé	55 488	-
<b>Total</b>	<b>55 488</b>	<b>-</b>



## Soldes intermédiaires de gestion consolidés

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017	Var	%
Ventes marchandises	17 985	46 367	-28 382	-61,21
- Coût d'achat des marchandises vendues				
<b>MARGE COMMERCIALE</b>	17 985	46 367	-28 382	-61,21
Production vendue	6 826 618	6 976 245	-149 627	-2,14
+ Production stockée				
- Déstockage de production				
+ Production immobilisée	117 680		117 680	100,00
<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE</b>	6 944 298	6 976 245	-31 947	-0,46
<b>PRODUCTION + VENTES</b>	6 962 283	7 022 612	-60 329	-0,86
- Coût d'achat des marchandises vendues				
- Consommations exercice en provenance des tiers	2 102 185	2 402 140	-299 955	-12,49
<b>VALEUR AJOUTEE</b>	4 860 098	4 620 472	239 626	5,19
+ Subventions d'exploitation		27 778	-27 778	-100,00
- Impôts, taxes et versements assimilés	91 870	207 081	-115 211	-55,64
- Charges de personnel	4 044 867	4 106 560	-61 693	-1,50
<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	723 361	334 609	388 752	116,18
+ Reprises sur charges calculées, transferts	125 921	60 639	65 282	107,66
+ Autres produits	-54 801	2 852	-57 653	-2021,49
- Dotations aux amortissements et aux provisions	215 443	328 108	-112 665	-34,34
- Autres charges	303 114	25 586	277 528	1084,69
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	275 924	44 406	231 518	521,37
+ Quote-part de résultat sur opérations faites en commun				
+ Produits financiers	189	1 032	-843	-81,69
- Quote-part de résultat sur opérations faites en commun	-8		-8	100,00
- Charges financières	17 842	21 126	-3 284	-15,54
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>	258 279	24 312	233 967	962,35
Produits exceptionnels	12 712	2 000	10 712	535,60
- Charges exceptionnelles	26 007	29 596	-3 589	-12,13
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	-13 295	-27 596	14 301	-51,82
- Impôts dus sur les bénéfices	-211 650	-250 060	38 410	-15,36
- Impôt sur les bénéfices	97 159	-56 157	78 425	-139,65
Liaisons Résultat	-8		-8	100,00
<b>Résultat des sociétés intégrées</b>	359 467	302 933	131 425	43,38
- Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	208 898	208 899	-1	0,00
<b>RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	150 577	94 034	131 426	139,76
<b>RESULTAT GROUPE</b>	150 577	94 034	131 434	139,77
<b>RESULTAT HORS GROUPE</b>				