

A2micile Europe

Société Anonyme

48, rue du Faubourg de Saverne
67000 Strasbourg

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2014

Deloitte & Associés
Espace Européen de l'Entreprise
5, allée d'Helsinki
B.P. 70045
67012 Strasbourg Cedex

Raphaël GIELLA
Cabinet Raphaël GIELLA
Le Trident
36, rue Paul Cézanne
68200 Mulhouse

A2micile Europe

Société Anonyme
48, rue du Faubourg de Saverne
67000 Strasbourg

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2014

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2014, sur :

- le contrôle des comptes consolidés de la société A2micile Europe, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- la vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. Opinion sur les comptes consolidés

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes consolidés. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes consolidés de l'exercice sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière, ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- Un impôt différé actif figure dans les comptes consolidés au 31 décembre 2014 à hauteur de 555 K€ au titre des reports déficitaires fiscaux d'A2micile Europe, sur la base des perspectives d'utilisation de ces reports fiscaux à court terme, ainsi que mentionné dans la note 3.9 de l'annexe. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces prévisions, notamment à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles établies sous le contrôle de la direction générale.
- Des écarts d'acquisition ont fait l'objet de tests de perte de valeur selon les modalités décrites dans la note 3.1 de l'annexe. Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ces tests, les hypothèses utilisées et nous avons vérifié que la note de l'annexe des comptes consolidés donne une information appropriée.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes consolidés, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérification spécifique

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.

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

Strasbourg et Mulhouse, le 10 avril 2015

Les commissaires aux comptes

Deloitte & Associés

Cabinet GIELLA



Didier OBRECHT



Marc PIOTRAUT



Raphaël GIELLA



GROUPE
A2micile Europe

Etats financiers consolidés

Exercice clos le 31/12/2014

Sommaire

Groupe A2micile Europe

Etats financiers consolidés

Actif

Passif

Compte de résultat

Annexe consolidée

- 1. Evénements significatifs de l'exercice*
- 2. Méthodes et principes de consolidation*
- 3. Principes comptables et méthodes d'évaluation*
- 4. Explications des principaux postes de bilan et de leurs variations*
- 5. Explications des principaux postes du compte de résultat et de leurs variations*
- 6. Autres informations*

En €

ACTIF	Note	31/12/2014	31/12/2013
Fonds commerciaux et écarts d'acquisition	1	1 171 123	1 118 436
Immobilisations incorporelles	2	306 656	67 458
Immobilisations corporelles	3	566 699	426 298
Immobilisations financières	4	401 243	324 973
Titres mis en équivalence	5	0	0
ACTIF IMMOBILISE		2 445 721	1 937 165
Clients et comptes rattachés	6	11 550 792	9 005 769
Autres créances et comptes de régularisation	6	4 812 906	2 995 113
Valeurs mobilières de placement	7	1 137 603	910 940
Disponibilités		3 801 041	5 018 443
ACTIF CIRCULANT		21 302 342	17 930 265
TOTAL ACTIF		23 748 063	19 867 430
PASSIF			
Capital		1 094 256	1 094 256
Réserves consolidés - Part du Groupe		2 416 886	1 779 047
Résultat consolidé - Part du Groupe		1 361 966	1 030 742
CAPITAUX PROPRES - Part du Groupe	8	4 873 108	3 904 045
Intérêts minoritaires	9	1 228 797	1 088 692
CAPITAUX PROPRE TOTAL		6 101 905	4 992 737
Provisions pour risques et charges	10	359 722	238 008
Dettes financières	11	3 798 232	2 799 606
Fournisseurs et comptes rattachés	12	1 044 308	713 034
Dettes fiscales et sociales	12	12 443 896	11 124 045
DETTES		17 286 436	14 636 685
TOTAL PASSIF		23 748 063	19 867 430

En €	Note	31/12/2014	31/12/2013
Chiffres d'Affaires	13	66 620 969	54 525 830
Autres produits d'exploitation	14	753 090	516 175
Charges de personnel	15	-56 297 297	-46 095 932
Autres charges d'exploitation	16	-6 209 356	-5 154 392
Impôts et taxes		-1 090 488	-785 275
Excédent brut d'exploitation (EBITDA)		3 776 918	3 006 406
Dotations aux amortissements et aux provisions	17	-372 387	-312 723
Résultat d'exploitation (EBIT)		3 404 531	2 693 683
Résultat financier	18	-121 811	27 339
RESULTAT COURANT des entreprises intégrées		3 282 720	2 721 022
Résultat exceptionnel	19	-171 468	-7 820
Impôts sur les résultats	20	-432 008	-499 867
Résultat net des sociétés intégrées		2 679 244	2 213 335
Quote-part résultat mise en équivalence		-11 774	-4 632
Dotations aux amort.des écarts acquisitions		-201 747	-131 135
Résultat net de l'ensemble consolidé		2 465 723	2 077 568
Intérêts minoritaires		1 103 757	1 046 826
RESULTAT NET PART DU GROUPE		1 361 966	1 030 742
Résultat par action		1,24	0,94
Résultat dilué par action		1,24	0,94

Annexe sur les comptes consolidés au 31 décembre 2014

1 *Evénements significatifs de l'exercice*

L'activité d'aide à domicile a continué sa progression au cours de l'année 2014 grâce à la poursuite du développement du maintien à domicile et à la poursuite de politique de croissance externe.

Le groupe a acquis des fonds de commerce en France au cours de l'année 2014 pour un total de 110 K€ et en Belgique pour un total de 130 K€.

2 *Méthodes et principes de consolidation*

Les comptes du Groupe sont consolidés dans le respect des principes comptables français et sont établis conformément aux dispositions de l'arrêté du 22 juin 1999 homologuant le règlement CRC n° 99-02.

Les données ci-après sont présentées en euros.

2.1 Méthodes de consolidation

L'intégration globale est pratiquée pour toutes les filiales consolidées dont le groupe A2micile Europe détient le contrôle exclusif.

La méthode de l'intégration globale prend en compte, après élimination des opérations et des résultats internes (y compris les dividendes), l'ensemble des actifs, passifs et éléments du compte de résultat des sociétés concernées, en distinguant au niveau des résultats et des capitaux propres la part du groupe et celle imputable aux autres actionnaires (ou intérêts minoritaires).

La mise en équivalence est pratiquée pour les filiales dont le groupe A2micile Europe détient une influence notable.

La méthode de mise en équivalence consiste à substituer à la valeur comptable des titres la quote-part des capitaux propres y compris le résultat de l'exercice déterminé d'après les règles de consolidation en éliminant les opérations et comptes entre l'entreprise mise en équivalence et les autres entreprises consolidées.

2.2 Périmètre de consolidation

Les sociétés consolidées par le groupe sont les suivantes :

Nom	Siège	% d'intérêt	Méthode (1)	Date d'entrée dans le périmètre
Société mère :				
A2MICILE EUROPE	48 rue du Faubourg de Saverne 67000 Strasbourg			oct.-08
Sociétés filiales :				
A2MICILE AISNE	16 rue Mississippi 02240 RIBEMONT	60	IG	dec.-08
A2MICILE AJACCIO	Résidence Amazonia – av du Mont Thabor 20090 AJACCIO	60	IG	dec-08
A2MICILE ANTIBES	9 avenue Tourre 06600 ANTIBES	60	IG	déc.-07
A2MICILE ARTOIS	37 rue Haute 62127 BAILLEUL AUX CORNAILLES	60	IG	avr-09
A2MICILE ASSISTANCE	8 rue Lemercier 75017 PARIS	60	IG	mai-13
A2MICILE AUDOMAROIS	7 rue Roger Salengro 62880 VENDIN LE VIEIL	60	IG	oct-09
A2 MICILE BAR LE DUC	2 impasse de la Côte aux Hérons 55000 VARNEY	60	IG	sept-08
A2MICILE BEAUNE	16 rue Madeleine 21200 BEAUNES	60	IG	déc.-07
A2MICILE BELFORT	1b avenue de l'Esperence 90000 BELFORT	60	IG	févr.-07
A2MICILE BELGIQUE	12 rue du Château 5140 SOMBREFFE (BEL)	100	IG	oct.-11
A2MICILE BESANCON	27 rue du petit Charmont 25000 BESANCON	60	IG	mai-06
A2MICILE BEZIERS	5 dom Les Jardins de l'Evêque 34120 NEZIGNAN L'EVEQUE	60	IG	juin-08
A2MICILE BORDEAUX EST	4 Lieu dit Sauton 33750 BARON	60	IG	mars-06
A2MICILE BOURG EN BRESSE	580 rue Lavoisier 01960 PERONNAS	60	IG	juil.-07
A2MICILE BOURGOIN	97 imp. de Michalieu 38460 ANNOISIN-CHATELANS	60	IG	oct.-07
A2MICILE CANNES	503 Chemin de la Bastide Rouge 06570 ST PAUL	60	IG	fev.-11
A2MICILE CARCASSONNE	524 chemin du bois 11620 VILLEMOUSTAUSOU	60	IG	juin-07
A2MICILE CASTRES-MAZANET	Route de Vermeils – Rue de la forêt 81660 PONT DE L'ARN	60	IG	dec.-08
A2MICILE CERNAY	1 place du Donon 68700 CERNAY	60	IG	oct.-06
A2MICILE CHALON S/Saone	3 rue Caumartin 71100 CHALON SUR SAONE	60	IG	juin-06
A2MICILE CHAMBERY-AIX	102 rte de Lyon 73160 COGININ	60	IG	déc -08
A2MICILE COTE BASQUE	64240 BRISCOUS	100	IG	févr-12
A2MICILE DIJON	14e rue Pierre de Courbertin 21000 DIJON	60	IG	août-06
A2MICILE DOUAISIS	38 rue de Férin 59500 DOUAI	60	IG	dec-08
A2 MICILE EVREUX	35 hameau de la forêt 27240 GRANDVILLIERS	60	IG	dec-08
A2MICILE FREJUS	162 Imp. des Pins Parasols 83480 PUGET /ARGENS	60	IG	juin-06
A2MICILE GRENOBLE OUEST	3ter rue du Pissot 38360 SASSENAGE	60	IG	avril-12
A2MICILE ILLKIRCH	48 rue du Faubourg de Saverne 67000 STRASBOURG	60	IG	juin-11
A2MICILE LA ROCHELLE	2 rue des Palombes 17170 BENON	60	IG	aout-09
A2MICILE LE HAVRE	619 le Val Durand 27210 SAINT MACLOU	60	IG	dec-08
A2MICILE LILLE COLYSEE	36b avenue de Soubise 59130 LAMBERSART	60	IG	juil.-06
A2MICILE LILLE NORD EST	19 rue Louis Seigneur 59170 CROIX	60	IG	juin-10
A2MICILE LIMOGES	2 résidence les Prades 87510 SAINT GENCE	60	IG	nov.-07
A2MICILE LYON 1	15 rue Antoinette 69003 LYON	60	IG	juil.-06
A2MICILE LYON 2	7 Bd Honoré de Balzac 69100 VILLEURBANNE	60	IG	juil.-06
A2MICILE LYON CENTRE	33B rue de la République 69002 LYON	60	IG	juil.-08
A2MICILE LYON SUD	50-52 av. de Chanoine 69230 ST GENIS LAVAL	60	IG	juil.-09
A2MICILE MACON	30 rue Franklin 71000 MACON	60	IG	avril-13
A2MICILE MARSEILLE	3 allée Turcat Mery 13008 MARSEILLE	60	IG	nov-14

Nom	Siège	% d'intérêt	Méthode (1)	Date d'entrée dans le périmètre
A2MICILE METZ	2 chemin de la Vignotte 57070 VANY	60	IG	déc-07
A2MICILE MONTPELLIER SUD	68 rue des Mouettes 34750 VILLENEUVE	60	IG	sept.-06
A2MICILE MULHOUSE EST	6 rue Ernest Meininger 68100 MULHOUSE	60	IG	oct-09
A2MICILE NANCY SUD	16bis place des Carmes 54300 LUNEVILLE	60	IG	oct-07
A2MICILE NANTES NORD	1 rue du Grand Moulin 44460 FEGREAC	60	IG	avri.-08
A2MICILE NARBONNE	8 rue des Vosges 11200 LEZIGNAN CORBIERES	60	IG	juin-08
A2MICILE NEVERS	46 rue des Essart 58160 SAINT OUEN SUR LOIRE	60	IG	nov.-06
A2MICILE NIMES	36 rue Robert Mallet Stevens bat K 30900 NIMES	60	IG	sept.-07
A2MICILE NIORT	128 avenue Saint Jean d'Angely 79000 NIORT	60	IG	août-06
A2MICILE ORLEANS	107 impasse de l'Ardillière 45160 OLIVET	60	IG	déc-06
A2MICILE ORANGE	15 rue de la Baronnette 84100 ORANGE	60	IG	déc-11
A2MICILE PARIS 14	105 rue des Moines 75017 PARIS	60	IG	juil-09
A2MICILE PARIS 17	8 rue Lemercier 75017 PARIS	60	IG	déc-07
A2MICILE PAU	26 rue des 3 frères Laborde 64110 GELOS	60	IG	févr-07
A2MICILE PERPIGNAN	15 rue du Réart 66200 ALENYA	60	IG	nov-07
A2MICILE POITIERS	2 Rés. De la Croix Cambos 86340 NIEUL L'ESPOIR	60	IG	oct-07
A2MICILE REGION CENTRE	48 rue Faubourg de Saverne 67000 STRASBOURG	100	IG	fév.-13
A2MICILE REGION NORD	48 rue Faubourg de Saverne 67000 STRASBOURG	100	IG	sept-07
A2MICILE REGION SUD	48 rue Faubourg de Saverne 67000 STRASBOURG	100	IG	oct-10
A2MICILE ROUEN	1bis rue Alfred Duthil 76160 DARNETAL	60	IG	août-10
A2MICILE SAINT NAZAIRE	5 imp. de la pte Pce Tharon 44730 ST MICHEL CHEF CHEL	60	IG	déc-07
A2MICILE SAINT-BRIEUC	Saint Georges 22240 PLURIEN	60	IG	mars-06
A2MICILE SAINT-ETIENNE	8 Allée du Printemps 42000 SAINT ETIENNE	60	IG	Nov-08
A2MICILE SALON PROVENCE	103 allée de Freiresque 13660 ORGON	60	IG	nov-07
A2MICILE SAUMUR	15 rue de Rouen Saint Lambert 49400 SAUMUR	60	IG	juil-07
A2MICILE SERVICES	48 rue Faubourg de Saverne 67000 STRASBOURG	100	IG	juil-12
A2MICILE SELESTAT ERSTEIN	8 rue d'Anjou 67150 GERSTHEIM	60	IG	avri.-08
A2MICILE STRASBOURG SUD	1A avenue de la Forêt Noire 67000 STRASBOURG	60	IG	juin-06
A2MICILE THIONVILLE	33 rue du grand clos 54920 VILLERS LA MONTAGNE	60	IG	janv-07
A2MICILE TOULOUSE EST	3 impasse Beaucaire Apt 341 31500 TOULOUSE	60	IG	janv-07
A2MICILE TROYES	37 rue Voltaire 10000 TROYES	60	IG	oct-07
A2MICILE ILE DE FRANCE	48 rue Faubourg de Saverne 67000 STRASBOURG	100	IG	nov-07
A2MICILE VAL D'YERRES	7 rue des Primevères 91330 YERRES	60	IG	mars-10
A2MICILE VALENCE	10 rue de Peyrus 26000 VALENCE	60	IG	déc-10
A2MICILE VALLEE D'AZERGUES	199 bd Etienne Bernand 69400 VILLEFRANCHE/SAONE	60	IG	juil-14
A2MICILE VESOUL	55-S rue de Dole 25000 BESANCON	60	IG	déc-07
A2MICILE VICHY	68 rue Jean Baptiste Burlot 03700 BELLERIVE/ALLIER	60	IG	juil-06
A2MICILE VIERZON	60 rue Georges Rousseau 18100 VIERZON	60	IG	avril-09
A2MICILE VILLEFRANCHE	45 rue Alma 69400 VILLEFRANCHE/SAONE	60	IG	déc-08
AXDOM SERVICES	34 avenue Gallieni 10300 SAINTE SAVINE	100	IG	juil-13
OME Vdi	48 rue Faubourg de Saverne 67000 STRASBOURG	25	ME	Jan -12
PROPREMENT DIT	117 rue de Mignault 7062 NAAST (Belgique)	70	IG	avril-13
LA RESCOUSSE France	8 rue Adèle Riton 67000 STRASBOURG	80	IG	fev-09

(1) IG : Intégration Globale ; ME : Mise en équivalence

2.2.1 Entrées dans le périmètre de consolidation

Au cours de l'année 2014, les filiales créées et acquises (voir tableau ci-dessus) sont entrées dans le périmètre de consolidation du groupe A2micile. S'agissant de créations de sociétés, aucune incidence relative à ces entrées de périmètre n'impacte les capitaux propres.

2.2.2 Sorties du périmètre de consolidation

Les sociétés suivantes sont sorties du périmètre suite à une dissolution : A2micile Coulommiers, A2micile Hainaut, A2micile Rennes et la Rescousse Bourg en Bresse.

Les sociétés suivantes sont sorties du périmètre suite à une transmission universelle de patrimoine : A2micile Colmar et A2micile Val d'Europe Sud (cf 2.2.3)

Du fait de la perte de contrôle au 31 décembre 2014, ces sociétés sont sorties du périmètre de consolidation. L'impact sur le résultat a été enregistré en résultat exceptionnel (cf. note 19).

2.2.3 Modification du pourcentage d'intérêt sans changement de méthode de consolidation

Aucune modification significative du pourcentage d'intérêt n'a eu lieu au cours de l'exercice présentée au 31/12/2014 à l'exception de l'acquisition des parts des minoritaires des sociétés suivantes :

- A2micile Val de Marne. Au cours de l'exercice la société a changé sa dénomination sociale en devenant A2micile Région Ile de France,
- A2micile Colmar et A2micile Val d'Europe Sud, ces sociétés ayant été absorbées suite à transmission universelle de patrimoine,
- A2micile Côte Basque.

2.2.4 Exclusion du périmètre

Les entités suivantes dont A2micile Europe détient les participations n'ont pas été consolidées faute d'activité :

A2micile Alès, A2micile Bastia, A2micile Beausoleil, A2micile Langon, A2micile Lille Sud-Est, A2micile Sète, A2micile Valbonne, A2micile Val d'Europe Nord, La Rescousse Angers, La Rescousse Bordeaux Est et la Rescousse Metz.

De plus faute d'obtention des éléments comptables dans les délais, A2micile Troyes et A2micile Belgique n'ont pas été consolidées.

Les titres de participation sont dépréciés.

2.3 Comparabilité des comptes

Les comptes consolidés de l'ensemble des entités sont arrêtés au 31 décembre 2014. Les comptes consolidés intègrent une situation comptable arrêtée au 31 décembre 2014 pour les quelques filiales n'ayant pas clôturé leurs comptes au 31 décembre (1^{er} exercice d'une durée supérieure ou inférieure à 12 mois).

3 Principes comptables et méthodes d'évaluation

Les comptes consolidés au 31 décembre 2014 sont élaborés et présentés selon les mêmes méthodes comptables et les mêmes modalités de calcul que celles appliquées pour les comptes consolidés au 31/12/2013.

Caractère saisonnier de l'activité :

L'activité du Groupe ne présente pas de saisonnalité marquée.

Les méthodes d'évaluation des différents postes des états financiers sont les suivantes :

3.1 Ecarts d'acquisition

Suite à l'acquisition des parts d'A2micile Val de Marne, il a été constaté un écart d'acquisition de 14 K€ dans les comptes consolidés. Cet écart est amorti sur 7 ans.

Pour les sociétés présentant un résultat négatif sur l'exercice soit les sociétés A2micile Région Centre et Proprement Dit, une évaluation de la valeur recouvrable des écarts d'acquisition a été faite au 31 décembre 2014 sur la base des cash flows prévisionnels. Sur ces bases, aucune dépréciation exceptionnelle des écarts d'acquisition n'a été enregistrée dans les comptes consolidés au 31 décembre 2014

3.2 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont constituées essentiellement de logiciels amortis sur des durées de 1 à 7 ans, de frais d'établissement amortis sur 5 ans. Les autres immobilisations incorporelles sont constituées de la marque « La Rescousse » acquise en janvier 2009.

3.3 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production.

Les amortissements sont pratiqués généralement selon les rythmes et méthodes suivants :

Installations techniques, matériel outillage industriel	Linéaire	5 à 10 ans
Matériels de bureau et informatique	Linéaire	3 ans
Mobilier	Linéaire	5 à 10 ans

3.4 Location-financement

Le contrat de location-financement pour l'acquisition d'un véhicule a fait l'objet d'un retraitement conformément aux règles comptables. Compte tenu du caractère non significatif des autres contrats de location financement, aucun autre retraitement n'a été pratiqué. Les loyers de ces derniers contrats restent enregistrés en charges d'exploitation.

3.5 Actions propres – titres immobilisés

Les actions propres d'un montant de 61 K€ sont présentées en diminution des capitaux propres consolidés, compte tenu de l'objet non exclusif du contrat de liquidité à la régularisation du cours.

3.6 Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Les créances qui présentent des risques identifiés de non recouvrement restant à la charge du groupe font l'objet de provisions pour dépréciation.

3.7 Provisions

Une provision est comptabilisée lorsqu'il existe une obligation juridique ou implicite envers un tiers, résultant d'événements passés, qui provoquera probablement ou certainement une sortie de ressources et dont l'évaluation peut être effectuée avec une fiabilité suffisante.

Les provisions sont composées essentiellement des engagements de retraite et autres avantages ainsi que de quelques litiges prud'homaux.

3.8 Engagements de retraite et autres avantages accordés aux salariés des sociétés françaises

Les engagements en matière d'indemnité de départ en retraite sont pris en compte par des provisions pour retraite.

Les provisions pour retraite ont été calculées en évaluant selon la méthode rétrospective (méthode préférentielle) ce que le Groupe devrait verser à ses salariés partant en retraite, en fonction :

- de la législation sociale,
- de la durée d'activité restant des salariés supposés présents au moment de leur départ en retraite en fonction du taux de rotation du personnel et des tables de mortalité,
- des salaires réévalués jusqu'à la date de départ en retraite,
- du taux d'actualisation de 2,2 %.

Les engagements de retraite sont déterminés en retenant l'hypothèse selon laquelle le départ est à l'initiative du salarié (Age retenu : 67 ans).

Le calcul de l'engagement de retraite a été effectué en tenant compte des charges sociales à hauteur de 16 % pour les filiales et 25 % pour le siège.

3.9 Impositions différées

L'impôt sur les sociétés est comptabilisé en tenant compte des impôts différés liés aux différences entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et des passifs.

Les retraitements apportés aux comptes sociaux des sociétés consolidées pour les rendre homogènes avec les principes comptables du groupe ou pour éliminer l'effet de législations fiscales, ainsi que l'existence de décalages temporaires d'impositions, génèrent des différences entre la base imposable et le résultat consolidé avant impôt. Ces différences donnent lieu à la constatation d'impositions différées présentées à l'actif ou au passif du bilan par entité fiscale.

En particulier, un impôt différé actif à hauteur de 555 K€ dont 0 K€ au titre de l'exercice 2014 a été constaté sur les reports déficitaires fiscaux d'A2micile Europe, limité aux perspectives d'utilisation de ces reports déficitaires dans les trois prochaines années.

Aucun mouvement n'a été enregistré sur les impôts différés actif déjà constitués au 31/12/2013, suite à l'actualisation des perspectives d'utilisation des reports déficitaires au 31/12/2014.

Les reports déficitaires fiscaux n'ayant pas fait l'objet d'un enregistrement d'impôt différé actif représentent un total de 1.795 K€ (soit une économie potentielle de 598 K€ d'impôt sur les sociétés au taux de 33,33%).

3.10 Résultat exceptionnel

Les éléments exceptionnels sont les produits ou les charges résultant d'événements ou d'opérations clairement distincts des activités ordinaires du groupe et qui ne sont pas, en conséquence, censés se reproduire de manière fréquente ni régulière.

3.11 Résultat par action

Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat net, part du Groupe, par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

Au 31 décembre 2014, le résultat par action correspond au résultat net part du groupe divisé par le nombre d'actions d'A2micile Europe (1.094.256 actions).

Le calcul du résultat dilué par action tient compte le cas échéant, des conséquences qu'aurait eu l'ensemble des instruments dilutifs sur le calcul du résultat de la période et sur celui du nombre d'actions. Au 31 décembre 2014, il n'existe aucun instrument dilutif.

4 Explications des principaux postes du bilan et de leurs variations

Note 1 : Ecarts d'acquisition nets et Fonds de Commerce

Les variations des écarts d'acquisition ainsi que celles des amortissements sont les suivantes :

Immobilisations	Début de période	Acquisitions	Cessions	Autres Mouvts	Fin de période
Tours	23 407				23 407
Lille	43 700				43 700
Nantes	5 000				5 000
Toulon	2 700				2 700
Autres	3 100				3 100
Saverne	95 118				95 118
Clermont	5 500				5 500
Montpellier Sud	11 092				11 092
Bordeaux Ouest	6 000				6 000
Proprement Dit	206 818				206 818
Axdom Services	282 025				282 025
Domaliance	305 094				305 094
PD fonds ESM	161 418				161 418
PD fonds Sinet	29 000				29 000
PD fonds A2Belgique	100 000				100 000
Val de Marne		14 086			14 086
Fonds Appeladom		30 000			30 000
Fonds ABCdomicile		46 400			46400
Fonds Ideal Services		100 750			100 750
Fonds Dagnely		4 400			4 440
Fonds Clair et Net		25 000			25 000
Fonds SimpliCity		11 948			11948
Fonds Limea Services		21 850			21 850
Total	1 279 972	254 434			1 534 406

<u>Amortissements</u>	Début de période	Dotations	Reprises Sorties	Autres Mouvts	Fin de période
Tours	11 702	3 344			15 046
Lille	12 486	6 243			18 729
Nantes	2 142	714			2 856
Toulon	1 158	386			1 544
Sanary	443	443			886
Saverne	27 188	13 588			40 776
Clermont	786	786			1 572
Montpellier Sud	1 585	1 585			3 170
Bordeaux Ouest	857	857			1 714
Proprement Dit	24 622	29 545			54 167
Axdom	20 145	40 290			60 435
Domaliance	29 057	43 586			72 643
PD fonds ESM	17 295	23 060			40 355
PD fonds Sinet	2 071	4 143			6 214
PD fonds A2Belgique	10 000	14 285			24 285
Val de Marne		1 342			1 342
Fonds Appeladom		2 500			2 500
Fonds ABCdomicile		4 419			4 419
Fonds Ideal Services		7 196			7 196
Fonds Dagnely		314			314
Fonds Clair et Net		1 488			1 488
Fonds SimpliCity		853			853
Fonds Limea Services		780			780
Total	161 536	201 747	-	-	363 283

Note 2 : Immobilisations incorporelles

Les variations des immobilisations incorporelles ainsi que celles des amortissements sont les suivantes :

Immobilisations*	Début de période	Mvts périmètre	Acquisitions	Cessions	Autres Mouvts	Fin de période
Frais d'établissement			73 638			73 638
Marque	1 000					1 000
Concessions, brevets et droits similaires	174 893		234 740			409 633
Total	175 893		308 378			484 271

Amortissements	Début de période	Mvts périmètre	Dotations	Reprises Sorties	Autres Mouvts	Fin de période
Frais d'établissement			9 542			9 542
Concessions, brevets et droits similaires	108 435		59 638			168 073
Total	108 435		69 180			177 615

* L'augmentation des frais d'établissements est liée à l'activation des frais d'acquisitions des fonds de commerce acquis en Belgique et l'augmentation du poste concessions, brevets et droits similaires est liée essentiellement à l'acquisition d'un logiciel métier pour 180 K€.

Note 3 : Immobilisations corporelles

Les variations s'analysent comme suit :

Immobilisations	Début de période	Mvts périmètre	Acquisitions	Cessions	Autres mouvements	Fin de période
Install. Techniques, matériels et outillages	138 472		38 539			177 011
Matériel bureau, mobilier et mat. transport	691 662		160 617			852 279
Matériel transport en crédit-bail	65 321		57 810	65 321		57 810
Total	895 455		256 966	65 321		1 087 100

Amortissements	Début de période	Mvts périmètre	Dotations	Reprises Sorties	Autres mouvements	Fin de période
Install. Techniques, matériels et outillages	88 618		22 551			110 769
Matériel bureau, mobilier et mat. transport	331 549		66 105	2 435		395 179
Matériel transport en crédit-bail	48 990		14 453	48 990		14 453
Total	469 157		103 109	51 425		520 401

Note 4 : Immobilisations financières

Variations des immobilisations financières :

	Début de période	Evolution périmètre	Acquisitions Augmentations	Autres mouvements	Cessions	Fin de période
Cautions versées, prêts	203 347		46 873			250 220
Titres de participation	7 200	6 000				13 200
Créances rattachées (compte liquid.)	121 626			26 997		148 623
Total brut	332 173	6 000	46 873	26 997		412 043
Provisions	7 200	3 600				10 800
Valeur nette	324 973	2 400	46 873	26 997		401 243

Note 5 : Titres mis en équivalence

	2014	2013
Mis en équivalence Ome Vdi	3 000	3 000
Quote-part résultat net Ome Vdi	-3 000	-3 000
Total	0	0

Note 6 : Créances

Ventilation des créances par nature et par échéance :

Nature	Total brut	Echéance			Dépréc.	Total net
		- 1 an	+ 1 an	+ 5 ans		
Créances de l'actif circulant :						
Créances clients et comptes rattachés	11 670 941	11 670 941			120 149	11 550 792
Créances fiscales & sociales	3 564 550	3 564 550				3 564 550
Impôt différé actif	519 621		519 621			519 621
Créances diverses	577 610	577 610			40 000	537 610
Charges constatées d'avance	191 125	191 125				191 125
Total	16 523 847	16 004 226	519 621		160 149	16 363 698

Note 7 : Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placements sont constituées de Comptes à Terme dont le capital est garanti.

	Brut	Dépréciation	Net
Compte à terme	1 137 603		1 137 603
Total	1 137 603		1 137 603

Note 8 : Capitaux propres

Tableau de variation des capitaux propres consolidés-part du groupe :

	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Autres				
				Ecart de conversion	Ecart de réévaluation	Titres de l'entreprise consolidante	Total Autres	Totaux capitaux propres
- Situation à la clôture 31-12-12	1 094 256	-1 082 146	147 917				3 237 665	3 397 692
- Affectation du résultat exercice précédent		147 917	-147 917					0
- Résultat de l'exercice			1 030 742					1 030 742
- Autres mouvements (dividendes) Autres mouvements (réserves)						-94 501	-429 882	-429 882
- Situation à la clôture 31-12-13	1 094 256	-934 229	1 030 742			-94 501	2 807 777	3 904 045
- Affectation du résultat exercice précédent		1 030 742	-1 030 742					0
- Résultat de l'exercice			1 361 966					1 361 966
- Autres mouvements (dividendes) Autres mouvements (réserves)						38 106	-431 009	-431 009
- Situation à la clôture 31-12-14	1 094 256	96 513	1 361 966			-56 395	2 376 768	4 873 108

Note 9 : Intérêts minoritaires

Les intérêts minoritaires ont varié de la manière suivante (en euros) :

	Ouverture	Résultat de l'exercice	Evolution du périmètre de consolidation	Autres mouvements	Total intérêts minoritaires
Situation à la clôture 31-12-12	598 760	537 641	3 200	-559 838	579 763
- Mouvements		1 046 826	7 180	-545 077	508 929
Situation à la clôture 31-12-13	579 763	1 046 826	7 180	-545 077	1088 692
- Mouvements		1 103 757	-2 400	-961 252	140 105
Situation à la clôture 31-12-14	1 088 692	1 103 757	-2 400	-961 252	1 228 797

Note n° 10 : Provisions

Les provisions sont ventilées comme suit :

	Début de période	Evolution périmètre	Augmentation	Diminution		Fin de période
				Utilisées	Non utilisées	
Provision pour pensions et retraites	181 725		63 074			244 799
Provision pour litiges	53 843		78 444	31 578		100 709
Provision pour titres mis en équivalence	2 440		11 774			14 214
Total	238 008		153 292	32 766		359 722

Note 11 : Emprunts et dettes financières

Détail des emprunts par nature et par échéance :

Nature	Montant Exercice N	Montant à 1 an au plus	Montant à plus 1 an et 5 ans au plus	Montant à plus de 5 ans
Emprunts auprès des banques	3 764 830	736 696	2 603 134	425 000
Découverts bancaires	33 402	33 402		
Total	3 798 232	770 098	2 603 134	425 000

Note 12 : Dettes

Ventilation des dettes par nature et par échéance :

Nature	Total brut	Echéance			Total
		- 1 an	+ 1 an	+ 5 ans	
Dettes d'exploitation :					
Dettes fournisseurs	920 447	920 447			920 447
Personnel et charges sociales	11 339 822	11 339 822			11 339 822
Etat dettes fiscales	1 104 074	1 104 074			1 104 074
Autres charges à payer	123 861	123 861			123 861
Total	13 488 204	13 488 204			13 488 204

5 Explication des principaux postes du compte de résultat et de leurs variations

Note 13 : Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires se répartit comme suit :

	31/12/2014	31/12/2013
Chiffre d'affaires en France	56 673 711	47 365 293
Chiffre d'affaires en Belgique	9 947 258	7 160 537
Total	66 620 969	54 525 830

Note 14 : Autres produits d'exploitation

Les reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges et autres produits se répartissent de la manière suivante :

	31/12/2014	31/12/2013
Transfert de charges d'exploitation	477 738	192 051
Subventions d'exploitation	180 703	218 588
Autres produits	27 007	35 144
Reprises amort.et provisions	67 642	70 392
Total	753 090	516 175

Les subventions sont enregistrées en produit lors de leur attribution.

Note 15 : Charges de personnel et effectif

Les charges de personnel se répartissent de la manière suivante :

	31/12/2014	31/12/2013
Rémunérations brutes	47 130 967	38 273 523
Charges sociales	9 166 330	7 822 409
Total	56 297 297	46 095 932

La société applique les dispositions comptables de l'ANC dans sa note d'information du 28 février 2013, relative au traitement comptable du Crédit d'impôt Compétitivité Emploi (CICE), ainsi que de la CNCC dans sa note du 23 mai 2013. Ainsi, le CICE est comptabilisé en moins des charges de personnel.

Au 31 décembre 2014, le CICE comptabilisé en moins des charges de personnel représente un montant de 1.997 K€ et 1.355 K€ au 31 décembre 2013.

L'effectif employé est principalement composé des employés au titre de l'aide à domicile. Pour comparaison, les chiffres sont donnés en équivalent temps plein.

	Effectif au 31/12/2014	Effectif au 31/12/2013
Effectif hors siège en équivalent temps plein	2 728	2 128
Effectif permanent siège	39	38
Total	2 767	2 166

Note 16 : Autres charges d'exploitation

Les autres achats et charges externes se répartissent de la manière suivante :

	31/12/2014	31/12/2013
Achats matériel et fournitures	386 037	332 436
Locations, charges locatives	1 390 906	1 220 159
Entretiens et réparations	242 975	193 703
Primes d'assurances	237 288	174 913
Sous-traitance	186 388	61 087
Commissions	67 400	119 098
Honoraires	754 009	635 854
Publicité et documentation	341 909	461 966
Déplacements, missions, réceptions	1 813 343	1 282 032
Frais postaux et télécom.	466 232	466 521
Services bancaires	213 250	171 758
Créances irrécouvrables	2 633	5 665
Jetons de présence	15 000	0
Charges/exercices antérieures	12 808	0
Cotisations	35 767	35 631
Autres comptes	43 411	3 569
TOTAL	6 209 356	5 154 392

Note 17 : Dotations aux amortissements et provisions

Les dotations aux amortissements et provisions sont réparties de la manière suivante :

	31/12/2014	31/12/2013
Dotations aux amortissements :		
■ Des immobilisations incorporelles	69 180	26 414
■ Des immobilisations corporelles	103 109	134 342
Dotations aux provisions :		
■ Pour risques et charges	141 518	80 732
■ Pour dépréciation comptes clients	58 580	71 235
Total	372 387	312 723

Note 18 : Résultat financier

Le résultat financier se décompose de la manière suivante :

	31/12/2014	31/12/2013
Produits financiers :		
■ Intérêts et produits assimilés	18 177	39 968
■ Reprises dotations aux provisions (1)		49 744
Total des produits financiers	18 177	89 712
Charges financières		
■ Intérêts et charges assimilés	121 574	62 373
■ Dotations aux provisions	18 414	
Total des charges financières	139 988	62 373
Résultat financier	-121 811	27 339

(1) Concernait les actions propres en 2013

Note 19 : Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel est composé des éléments suivants :

	31/12/2014	31/12/2013
Produits exceptionnels		
■ Reprise sur provisions exceptionnelles		
■ Autres produits exceptionnels	31 407	25 588
dont résultat sur sortie périmètre	17 775	
Charges exceptionnelles		
■ Valeur Nette Comptable titres sortis	6 000	500
■ Provisions exceptionnelles	40 000	
■ Autres charges exceptionnelles*	156 875	32 908
dont résultat sur sortie périmètre	5 108	
Résultat exceptionnel	-171 468	-7 820

* L'augmentation des autres charges exceptionnelles est essentiellement liée aux coûts de démarrage des activités des fonds de commerce acquis par notre filiale Belge.

Note 20 : Impôts

Rationalisation de l'impôt (en milliers d'euros) :

	31/12/2014	31/12/2013
Impôts exigibles	-434	-502
- Impôts différés	2	3
= Charges d'impôt sur les résultats consolidés	-432	-499
- Impôt théorique au taux de 33%	-1 037	-904
= Différence d'impôt	605	405

Analyse de cette différence :

	31/12/2014	31/12/2013
Impôts différés actifs sur les déficits reportables non reconnus en l'absence de perspective	-347	-416
Différence permanente CICE	666	490
Utilisation de reports déficitaires non activés précédemment	0	3
Ecart taux 33% et 15% sur PME	235	304
Autres écarts	51	24
Total	605	405
Différence nette	0	0

6 Autres informations

6.1 Informations sectorielles

85% de l'activité est effectué en France et le reste effectué en Belgique dans le même secteur d'activité (cf. note 13). En Belgique, au 31 décembre, nous comptons 504 équivalent temps plein dont 16 permanents pour 8 bureaux pour un chiffre d'affaires de 9.947 K€.

Dans un souci de confidentialité, le groupe ne souhaite pas communiquer ses résultats par activité et zone géographique.

6.2 Evénements postérieurs au 31 décembre 2014

Néant.

6.3 Engagements hors bilan

Aucun engagement hors bilan n'a été donné ou reçu par le Groupe.

6.4 Parties liées

Il n'existe pas de transactions significatives effectuées avec des parties liées par la société consolidante, une société ou une entité incluse dans le périmètre de consolidation.

6.5 Rémunérations des organes de direction

Les rémunérations allouées aux membres des organes de direction ne sont pas fournies par souci de confidentialité.

6.6 Autres informations

Evolution nombre d'heures en France

	2014	2013	2012	2011
Nombre d'heures de prestations réalisées et facturées	3 023 170	2 515 343	1 979 921	1 580 399
Nombre d'Agences en activité	119	111	101	99
Heures moyennes/agence/mois	2 117	1 888	1 634	1 330
Effectif aide à domicile en équivalent temps plein	2 002	1 624	1 243	1 090
Effectif permanents au siège	29	26	22	21

6.7 Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires relatifs à l'exercice 2014 compris dans le compte de résultat consolidé pour A2micile Europe et ses filiales intégrées globalement, pour les missions confiées à ses commissaires aux comptes et aux membres de leur réseau, se décomposent comme suit pour chaque réseau :

	Réseau Deloitte		Cabinet Giella	
	Montant HT	%	Montant HT	%
Audit				
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés				
• Emetteur	42 000	76,1%	28 000	75,7%
• Filiales intégrées globalement	13 170	23,9%	9 000	24,3%
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes				
• Emetteur				
• Filiales intégrées globalement				
Sous- total	55 170	100%	37 000	100%
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement				
Juridique, fiscal, social				
Autres				
Sous total	0	0%	0	0%
Total	55 170	100%	37 000	100%

6.8 Tableau des flux de trésorerie

	31/12/2014	31/12/2013
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net des sociétés intégrées	2 679 244	2 213 335
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Amortissements et provisions nets	344 745	262 151
- Variation des impôts différés	0	42 257
- VNC des éléments cédés		
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	3 023 989	2 517 743
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité		
- Créances d'exploitation	-4 430 633	-4 623 244
- Dettes d'exploitation	1 651 125	3 910 281
Flux net de trésorerie généré par l'activité	244 481	1 804 780
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisition de fonds	-240 348	-230 418
Acquisition d'immobilisations	-565 344	-248 609
Incidence des variations de périmètre	8 156	-577 482
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-797 536	- 1 056 509
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-431 009	-429 889
Dividendes versés aux actionnaires des minoritaires	-1 002 901	-554 986
Variation des autres fonds propres	-2 400	7 180
Encaissements provenant d'emprunts	1 528 000	2 722 996
Remboursement d'emprunts	-536 323	-262 898
Reclassement des actions propres		-216 127
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-444 633	1 266 276
Variation de trésorerie	-997 688	2 014 547
Trésorerie d'ouverture	5 902 930	3 888 383
Trésorerie de clôture	4 905 242	5 902 930