

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2020 B 01792

Numéro SIREN : 513 144 766

Nom ou dénomination : HR-PATH

Ce dépôt a été enregistré le 17/03/2021 sous le numéro de dépôt 18659

Bilan

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/03/20	Net au 31/03/19
ACTIF				
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et droits assimilés	304 750	187 266	117 484	29 497
Fonds commercial	7 772 592		7 772 592	7 772 592
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles	2 726 050	1 164 606	1 561 444	690 465
Immob. en cours / Avances & acomptes				
Immobilisations financières				
Participations et créances rattachées	25 126 605	56 467	25 070 138	17 606 804
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	238 552		238 552	219 404
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	36 168 548	1 408 339	34 760 210	26 318 762
Stocks				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Créances				
Clients et comptes rattachés	7 644 415		7 644 415	6 332 876
Fournisseurs débiteurs	58 027		58 027	4 926
Personnel	11 117		11 117	17 949
Etat, Impôts sur les bénéfices	6 549		6 549	1 781
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	2 440 996		2 440 996	2 038 198
Autres créances	26 974 571	1 080 827	25 893 744	23 955 568
Divers				
Avances et acomptes versés sur commande				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	3 412 364		3 412 364	3 176 331
Charges constatées d'avance	585 679		585 679	734 296
TOTAL ACTIF CIRCULANT	41 133 718	1 080 827	40 052 891	36 261 925
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion - Actif				
COMPTES DE REGULARISATION				
TOTAL ACTIF	77 302 266	2 489 166	74 813 100	62 580 686

Bilan

	Net au 31/03/20	Net au 31/03/19
PASSIF		
Capital social ou individuel	7 271 678	7 271 678
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	757	757
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	727 168	579 935
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	102 461	27 554
Report à nouveau	7 743	-11 412 257
Résultat de l'exercice	404 702	11 642 140
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	165 235	116 220
TOTAL CAPITAUX PROPRES	8 679 744	8 226 028
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	105 000	70 300
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	105 000	70 300
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts	13 852 000	7 000 000
Découverts et concours bancaires		3 043
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	13 852 000	7 003 043
Emprunts et dettes financières diverses	73 272	18 992
Emprunts et dettes financières diverses - Associés	33 508 916	31 946 839
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15 644 547	12 814 949
Personnel	577 656	545 500
Organismes sociaux	428 258	291 304
Etat, Impôts sur les bénéfices		
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	1 046 759	1 240 374
Etat, Obligations cautionnées		
Autres dettes fiscales et sociales	137 896	88 891
Dettes fiscales et sociales	2 190 570	2 166 069
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	749 807	281 218
Produits constatés d'avance	9 245	53 249
TOTAL DETTES	66 028 357	54 284 358
Ecart de conversion - Passif		
TOTAL PASSIF	74 813 100	62 580 686

Compte de résultat

	du 01/04/19 au 31/03/20 12 mois	du 01/04/18 au 31/03/19 12 mois
PRODUITS		
Production vendue	21 996 773	16 914 023
Autres produits	57 545	353 178
Total	22 054 318	17 267 200
ACHATS ET CHARGES EXTERNES		
Autres achats & charges externes	16 582 724	13 382 179
Total	16 582 724	13 382 179
AUTRES CHARGES D'EXPLOITAT.		
Impôts, taxes et vers. assim.	292 034	150 881
Salaires et Traitements	2 221 604	1 920 523
Charges sociales	1 013 125	873 562
Amortissements et provisions	432 449	231 209
Autres charges	46	624
Total	3 959 258	3 176 799
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 512 335	708 222
Produits financiers	176 485	11 937 081
Charges financières	535 473	634 925
Résultat financier	-358 988	11 302 156
RESULTAT COURANT	1 153 348	12 010 378
Produits exceptionnels	1	
Charges exceptionnelles	221 080	194 026
Résultat exceptionnel	-221 079	-194 026
Participation des salariés	129 955	120 000
Impôts sur les bénéfices	397 612	54 212
RESULTAT DE L'EXERCICE	404 702	11 642 140

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS HR PATH

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/03/2020, dont le total est de 74 813 100 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 404 702 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/04/2019 au 31/03/2020.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/03/2020 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2015-06 du 23 novembre 2015, modifié par le règlement ANC n°2016-07 du 04 novembre 2016.

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

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

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.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

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

- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- * Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- * Matériel informatique : 3 ans
- * Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

Règles et méthodes comptables

Fonds commercial

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, l'entreprise considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usages dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

Titres de participations

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires.

Un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

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

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

Faits caractéristiques

Autres éléments significatifs

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 27/07/2020 par les dirigeants de l'entreprise.

COVID-19

Conformément aux dispositions de l'article 833-2 du Plan Comptable Général, les comptes annuels de la Société au 31/03/2020 ont été arrêtés sans aucun ajustement lié à l'épidémie du Coronavirus.

Au jour d'établissement des présents comptes annuels, le principe comptable de continuité d'exploitation n'est pas remis en cause par les conséquences de l'épidémie de Covid-19.

Cette crise sanitaire a un impact significatif sur l'activité de la Société en raison de la fermeture des locaux de la quasi-totalité de ses clients. Néanmoins, la généralisation du télétravail et le déploiement de solutions informatiques d'interventions distantes, ont permis à la Société de maintenir son activité.

HONORAIRES COMMISSAIRE AUX COMPTES

Les honoraires du CAC s'élèvent à 69 650 euros

Le 1er avril 2019, Le groupe HR PATH a fait l'objet d'une restructuration à l'effet d'assurer le financement du développement du groupe, de refinancer l'endettement externe existant du groupe.

A l'issue de cette opération, HR Path Holding, associée unique de la Société, a cédé sa participation à HR Path And SAS qui détient désormais 100 % du capital.

Le 1er avril 2019, par voie de transmission Universelle de Patrimoine, la société KWP France était absorbée par CBL Consulting.

Le 30 avril 2019, la société faisait l'acquisition de 100% des titres de DDG (Daya Dimensi Global), groupe de quatre entités en Asie (Singapour, Indonésie, Australie, Inde) pour un montant de 4 351 001 euros.

Le 10 juillet 2019, la société faisait l'acquisition 69.3% des titres de la société Go-Cloud Solutions France et 80% de la société Go-Cloud Solutions UK.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement	22 006		22 006	
- Fonds commercial	7 772 592			7 772 592
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	167 162	137 588		304 750
Immobilisations incorporelles	7 961 760	137 588	22 006	8 077 341
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	126 098	554 103		680 201
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 392 125	653 724		2 045 849
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	1 518 223	1 207 827		2 726 050
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	17 606 804	7 544 446	24 645	25 126 605
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	219 404	20 847	1 699	238 552
Immobilisations financières	17 826 208	7 565 293	26 344	25 365 157
ACTIF IMMOBILISE	27 306 191	8 910 708	48 351	36 168 548

Immobilisations incorporelles

Fonds commercial

	31/03/2020
Éléments achetés	
Éléments réévalués	
Éléments reçus en apport	7 772 592
Total	7 772 592

Le fonds commercial se constitue de la manière suivante :

COGEP OLIVET

600 RUE DE LA JUINE 45163 OLIVET CEDEX

Tél. 02 38 76 06 00

Pas de mission ou mission non normalisée / Voir attestation de l'expert comptable

Notes sur le bilan

- mali de fusion de la SARL Alblan Consulting : 2 353 489 €,
- mali de fusion de la SAS GRH Consulting : 66 504 €
- mali de fusion de la EURL DELORT & ASSOCIES: 4 982 475 €
- mali de fusion de HUMAN START: 370 123 €

Les fonds de commerce résultent essentiellement des malis constatés dans le cadre des opérations de transmission universelle de patrimoine.

Les fonds de commerce ne sont pas amortis. En revanche lorsque l'environnement économique et/ou des changements significatifs défavorables ont conduit à constater que l'activité prévisionnelle est sensiblement inférieure aux hypothèses retenues lors de la prise de contrôle, une dépréciation exceptionnelle est comptabilisée.

La nécessité de constater une dépréciation exceptionnelle est appréciée par référence à la valeur de marché.

Les fonds de commerce, intégrant fonds commercial et mali de fusion, ont fait l'objet de tests de dépréciation selon la méthode des DCF conformément au règlement ANC 2015-06 de sorte à s'assurer que leur valeur d'usage n'est pas inférieure à leur valeur comptable historique. La société HR PATH a retenu un taux d'actualisation de 6.39%. Il résulte de la mise en oeuvre de ces tests qu'aucune dépréciation n'est à comptabiliser.

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Notes sur le bilan

Tableau réalisé en Kilo-euros

- (1) Capital - (2) Capitaux propres autres que le capital - (3) Quote-part du capital détenue (en pourcentage)
 (4) Valeur comptable brute des titres détenus - (5) Valeur comptable nette des titres détenus
 (6) Prêts et avances consentis par l'entreprise et non encore remboursés - (7) Montants des cautions et avals donnés par l'entreprise
 (8) Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé - (9) Résultat du dernier exercice clos
 (10) Dividendes encaissés par l'entreprise au cours de l'exercice

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
A. RENSEIGNEMENTS DETAILLE SUR CHAQUE TITRE										
- Filiales (détenues à + 50 %)										
HR PATH UK		17	100,00					961	-88	
SASU ICRHNET	40	1 346	100,00	4 032	4 032			14 405	1 075	
GO CLOUD SOLUTIONS	10	250	100,00	547	547			1 648	151	
HR PATH BV	10	-129	100,00	10	10			277	-126	
HR PATH NC	4	238	100,00	4	4			411	32	
HR PATH ESPAGNE	3	1 387	100,00	3	3			2 870	247	
HR PATH CANADA		-43	100,00	1	1			2 688	123	
HR PATH SWITZERLAND	94	13	100,00	82	82			1 389	-180	
SAS UNIVERS PAIE	198	1 214	100,00	972	972			9 160	892	
SAS HR PATH INTEGRATION	10	79	100,00	10	10			7 557	-88	
SAS HR GSYS	3 029	619	100,00	820	820			12 361	759	
GO CLOUD SOLUTIONS LTD	1	844	100,00	2 255	2 255			2 880	536	
HR PATH BE	334	-91	100,00	7 768	7 768			2 701	-826	
SASU HR VOICE	10	1	100,00	10	10			12	3	
SAS HR PATH SOFTWARE	250	2 897	100,00	153	153			3 806	210	
SASU CBL CONSULTING	54	2 072	100,00	3 601	3 601			23 641	1 635	
DDG PTE LTD	1	162	100,00	4 461	4 461			2 565	252	
HR PATH VIETNAM	58	-333	100,00	58	58			540	-61	
HR PATH MEXICO	2	-109	100,00	2	2			284	-43	
SASU HR MIND	10	1 553	100,00	10	10			18 399	1 334	
HR PATH SINGAPORE	48	-141	100,00	46	46				9	
HR PATH ALLEMAGNE	25	-191	100,00	25	25			96	-28	
HR PATH US		-438	100,00	108	108				58	
- Participations (détenues entre 10 et 50 %)										
HREBC	35	58	5,00	31	31			442	29	
IN TALENT		-53	0,00	116	116			180	-34	
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR LES AUTRES TITRES										
- Autres filiales françaises										
- Autres filiales étrangères										
- Autres participations françaises										
- Autres participations étrangères										

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement	22 006		22 006	
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	137 665	49 601		187 266
Immobilisations incorporelles	159 671	49 601	22 006	187 266
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	53 361	32 474		85 834
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	774 397	304 374		1 078 771
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	827 758	336 848		1 164 606
ACTIF IMMOBILISE	987 429	386 449	22 006	1 351 872

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 37 959 905 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres	238 552		238 552
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	7 644 415	7 644 415	
Autres	29 491 260	29 491 260	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	585 679	585 679	
Total	37 959 905	37 721 354	238 552
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances	177 044
Disponibilités	
Total	177 044

Notes sur le bilan

Dépréciation des actifs

Les flux s'analysent comme suit :

	Dépréciations au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières		56 467		56 467
Stocks				
Créances et Valeurs mobilières	910 410	170 417		1 080 827
Total	910 410	226 884		1 137 294
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières		226 884		
Exceptionnelles				

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 7 271 678,00 euros décomposé en 7 271 678 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 19/09/2019.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	7 743
Résultat de l'exercice précédent	11 642 140
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	11 649 883
Affectations aux réserves	222 140
Distributions	11 420 000
Autres répartitions	
Report à Nouveau	7 743
Total des affectations	11 649 883

Le résultat 31.03.2019 de 11.642.140 euros a été affecté :

- En réserve légale à hauteur de 147 232 euros ;
- En autres réserves à hauteur de 74.908 euros

Notes sur le bilan

- Distribution de dividendes sous forme d'acomptes pour 11.420.000 euros le 22/03/2019

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/04/2019	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/03/2020
Capital	7 271 678				7 271 678
Primes d'émission	757				757
Réserve légale	579 935	147 232	147 232		727 168
Réserves générales	27 554	74 908	74 908		102 461
Report à Nouveau	-11 412 257	7 743	7 743	-11 412 257	7 743
Résultat de l'exercice	11 642 140	-11 642 140	404 702	11 642 140	404 702
Dividendes		11 420 000			
Provisions réglementées	116 220		49 014		165 235
Total Capitaux Propres	8 226 028	7 743	683 599	229 883	8 679 744

Provisions réglementées

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Reconstitution des glissements pétroliers				
Pour investissements				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	116 220	49 014		165 235
Prêts d'installation				
Autres provisions				
Total	116 220	49 014		165 235
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières				
Exceptionnelles		49 014		

Notes sur le bilan

Provisions

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges	70 300	46 000	11 300		105 000
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	910 410	170 417			1 080 827
Total	70 300	216 417	11 300		1 185 827
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation		46 000	11 300		
Financières		170 417			
Exceptionnelles					

Notons que :

- le compte courant HR PATH CANADA est déprécié à hauteur de 457 460 € en fin d'exercice, sans variation sur la période;
- le compte courant HR PATH US est déprécié à hauteur de 452 950 € en fin d'exercice, sans variation sur la période;
- le compte courant HR PATH BV est déprécié à 100% au cours de l'exercice à hauteur de 51 538 €;
- le compte courant HR PATH Singapour est déprécié à 100% au cours de l'exercice à hauteur de 118 879 €.

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 66 028 357 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine	13 852 000	1 503 786	9 894 286	2 453 929
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	73 272	73 272		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15 644 547	15 644 547		
Dettes fiscales et sociales	2 190 570	2 190 570		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	34 258 723	34 258 723		
Produits constatés d'avance	9 245	9 245		
Total	66 028 357	52 176 357		13 852 000
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	13 852 000			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	7 000 000			
(**) Dont envers les associés				

Charges à payer

	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	73 272
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	500 494
Dettes fiscales et sociales	798 018
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	3 385
Total	1 375 169

Notes sur le bilan

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Montant
Charges d'exploitation	
Charges financières	585 679
Charges exceptionnelles	
Total	585 679

Produits constatés d'avance

	Montant
Produits d'exploitation	
Produits financiers	9 245
Produits exceptionnels	
Total	9 245

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis			
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services	7 864 575		7 864 575
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes	12 919 081	1 213 117	14 132 198
TOTAL	20 783 656	1 213 117	21 996 773

Charges et produits d'exploitation et financiers

Résultat financier

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

Montant compris dans les charges financières: 30 308€

Montant compris dans les produits financiers: 165 416 €

Transferts de charges d'exploitation et financières

Les transferts de charges s'élèvent à 45 850,99 € et correspondent aux avantages en nature et remboursement IJSS.

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Pénalités, amendes fiscales et pénales	23 757	
Dons, libéralités	100 000	
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	23 663	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	24 646	
Amortissements dérogatoires	49 014	
Produits des cessions d'éléments d'actif		1
TOTAL	221 080	1

Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/04/2019, la société SAS HR PATH est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS HR PATH and.

L'IS est comptabilisé comme si la société n'était pas fiscalement intégrée

Autres informations

Evènements postérieurs à la clôture

COVID-19

La Société a procédé à la mise en chômage partiel d'une partie de ses équipes à compter d'avril 2020, et ainsi bénéficié d'une prise en charge d'une partie des coûts de la rémunération de ses salariés non occupés.

La Société n'a pas demandé de prêt garanti par l'Etat. Cependant, dans ce contexte, la Société a sollicité ses banques aux fins de différer au 1er octobre 2020, le premier amortissement et le paiement des intérêts du Prêt dit Crédit Croissance Externe initialement prévu le 1er avril 2020.

Effectif

Effectif moyen du personnel : 46 personnes.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	46	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
Total	46	

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale : SOLHEN

Forme : SARL

SIREN : 824611016

Au capital de : 22 281 588 euros

Adresse du siège social :

40 BOULEVARD DE DUNKERQUE
13002 MARSEILLE

Autres informations

Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 57 773 euros
Les hypothèses de calcul sont les suivantes:

- Age de départ: 65 - 67 ans
- Départ volontaire
- Taux d'actualisation: 0.48 %
- Taux de charges: 44 %
- Taux de contribution employeur: 50 %
- Taux de revalorisation des salaires: 2 %

Pour un régime à prestations définies, il est fait application de la recommandation n°2013-R.02 du 07 novembre 2013

Engagements donnés et reçus

Dans le cadre de la souscription du Contrat de Crédit, la Société a donné les engagements financiers suivants :

Nantissement de 100% des titres des Filiales Principales : CBL Consulting, ICRHnet, HR Mind, HR Gsys

HR PATH
Société par actions simplifiée
au capital de 7.271.678 euros
Siège social : 100-101 TERRASSE BOIELDIEU – 92042 Paris La Défense
513 144 766 R.C.S. Nanterre

(ci-après la "**Société**")

**PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE
EN DATE DU 16 SEPTEMBRE 2020**

L'an deux mille Vingt, le 16 septembre 2020,

La société HR PATH And, société par actions simplifiée au capital de 69.123.745 euros dont le siège social est situé 100-101 TERRASSE BOIELDIEU 92042 PARIS LA DEFENSE immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 849.372.388 ("**Associée Unique**"),

Après avoir pris connaissance des documents suivants :

- Un exemplaire de la convocation du Commissaire aux comptes et de l'avis de réception ;
- L'inventaire de l'actif et du passif de la Société arrêté au 31 mars 2020 ;
- Les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 mars 2020 ;
- Le rapport de gestion du Président pour l'exercice clos le 31 mars 2020 ;
- Le rapport du commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice ;
- Le texte des projets des décisions proposées à l'Associée Unique ;
- Un exemplaire des statuts de la Société.

Après avoir constaté que le Commissaire aux comptes régulièrement convoqué est présent,

A pris les décisions ci-dessous se rapportant à l'ordre du jour suivant :

- Approbation des comptes annuels et opérations de l'exercice clos le 31 mars 20120 ;
- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 mars 2020 ;
- Approbation des charges et dépenses de l'exercice clos le 31 mars 2020 relevant de l'article 39-4 du Code général des impôts ;
- Revue des conventions de l'exercice clos le 31 mars 2020 visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ;
- Pouvoirs en vue des formalités.

PREMIERE DECISION

(Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 mars 2020 ; quitus au Président)

L'Associée Unique, connaissance prise du rapport de gestion du Président et du rapport du commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice,

approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 mars 2020 tels qu'ils ont été présentés, lesdits comptes se soldant par un bénéfice de 404.701,73 euros,

approuve également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports, et

donne, en conséquence, au Président quitus entier, définitif et sans réserve de l'exécution de son mandat.

La décision est adoptée par l'Associée unique.

DEUXIEME DECISION

(Approbation des charges non déductibles)

L'Associée Unique,

prend acte que les comptes de l'exercice écoulé, conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code général des impôts, font apparaître un montant de 132.388 euros de dépenses non déductibles du résultat fiscal au sens des dispositions de l'article 39-4 du même code, qui ont donné lieu à une imposition de 37.069 euros.

La décision est adoptée par l'Associée unique.

TROISIEME DECISION

(Affectation du résultat de l'exercice)

L'Associée Unique,

après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport du commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice, et après avoir constaté que les comptes font apparaître un bénéfice de 404.701,73 euros,

décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 mars 2020 comme suit :

- à concurrence de 400.000 euros à titre de distribution de dividendes;
- à concurrence du solde, soit 4.701,73 euros en « Autres réserves », qui passe ainsi de 102.461,38 euros à 107.163,11 euros.

constate, conformément aux dispositions légales, qu'au cours des trois derniers exercices, il a été procédé aux distributions de dividendes suivantes :

Exercices	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement
	Dividende total	Autres revenus distribués	
31.03.2019			11.420.000,00 €
31.03.2018			2.800.000,00 €
31.03.2017			2.100.000,00 €

La décision est adoptée par l'Associée unique.

QUATRIEME DECISION

(Conventions soumises au régime de l'article L. 227-10 du Code de commerce)

L'Associée Unique,

prend acte qu'au cours de l'exercice écoulé il n'est pas intervenu de conventions soumises au régime de l'article L. 227-10 du Code de commerce.

La décision est adoptée par l'Associée unique.

CINQUIEME DECISION

(Pouvoirs pour les formalités)

L'Associée Unique,

confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'un extrait ou d'une copie des présentes à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité, de dépôt et autres qu'il appartiendra d'accomplir.

La décision est adoptée par l'Associée unique.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé par l'Associée Unique.

SOLHEN
Tour Europrogramm 9ème Etage
40 Boulevard de Dunkerque - 13002 Marseille
Tél. : 01 53 62 22 14
RCS Marseille 824 611 016
FR 59 824 611 016

Pour HR Path And, représentée par son président Solhen SARL
Le Président



HR PATH
Société par actions simplifiée
au capital de 7.271.678 euros
Siège social : 100-101 TERRASSE BOIELDIEU – 92042 Paris La Défense
513 144 766 R.C.S. Nanterre

(ci-après la "**Société**")

**RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT SUR LES OPERATIONS
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2020**

Chère Associée,

Nous vous avons convoquée conformément aux prescriptions légales, réglementaires et statutaires pour vous rendre compte de l'activité de la société (la "**Société**") au cours de l'exercice clos le 31 mars 2020, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir, et soumettre à votre approbation le bilan et les comptes annuels dudit exercice.

Les convocations prescrites par la loi et les statuts ont été régulièrement adressées et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais impartis.

1. SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

a) Analyse de l'évolution des affaires

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2020, la Société a réalisé un chiffre d'affaires d'un montant de 21.996.773 euros contre 16.914.023 euros lors de l'exercice précédent.

b) Evènements importants intervenus au cours de l'exercice

Le 1er avril 2019, Le groupe HR PATH a fait l'objet d'une restructuration à l'effet d'assurer le financement du développement du groupe, de refinancer l'endettement externe existant du groupe. A partir de cette même date, la société est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe HR Path And.

A l'issue de cette opération, HR Path Holding, associée unique de la Société, a cédé sa participation à HR Path And SAS qui détient désormais 100 % du capital.

Le 1er avril 2019, par voie de transmission Universelle de Patrimoine, la société KWP France était absorbée par CBL Consulting.

c) Prises de participation

Le 30 avril 2019, la société faisait l'acquisition de 100% des titres de DDG (Daya Dimensi Global), groupe de quatre entités en Asie (Singapour, Indonésie, Australie, Inde) pour un montant de 4.351.001 euros.

Le 10 juillet 2019, la société faisait l'acquisition 69.3% des titres de la société Go-Cloud Solutions France et 80% de la société Go-Cloud Solutions UK.

Le 7 février 2020, la société faisait l'acquisition de 100% des titres de la Société InTalent - Solutions en capital humain, basé à Montréal CANADA.

2. EVENEMENTS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Au jour d'établissement des présents comptes annuels, le principe comptable de continuité d'exploitation n'est pas remis en cause par les conséquences de l'épidémie de Covid-19.

La Société n'a pas demandé de prêt garanti par l'Etat.

Dans un contexte de crise économique et sanitaire complexe, la Société a sollicité ses banques aux fins de différer au 1er octobre 2020, le premier amortissement et le paiement des intérêts du Prêt d'Acquisition et de Refinancement ainsi que du Crédit Croissance Externe initialement prévu le 1er avril 2020.

3. ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Notre Société n'a pas engagé de frais de cette nature au cours de l'exercice clos le 31 mars 2020.

4. EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DE LA SOCIETE ET SES FILIALES ET PERSPECTIVES D'AVENIR

La société souhaite faire évoluer ses produits afin de poursuivre ses efforts sur la progression du chiffre d'affaires et signer de nouveaux contrats.

Cette crise sanitaire a un impact significatif sur l'activité de la Société en raison de la fermeture des locaux de la quasi-totalité de ses clients. Néanmoins, la généralisation du télétravail et le déploiement de solutions informatiques d'interventions distantes, ont permis à la Société de maintenir son activité.

5. FILIALES ET PARTICIPATIONS

S'agissant des filiales et participations, nous vous avons présenté brièvement leur activité lors de notre exposé sur l'activité de la Société.

Nous vous rappelons que le tableau des filiales et participations est présenté dans l'annexe des comptes annuels de la Société.

6. SOCIETES CONTROLEES ET PRISE DE PARTICIPATION

Nous vous rappelons que notre Société contrôle au sens de l'article L 233-3 du Code de commerce les sociétés suivantes :

i. CBL CONSULTING

Société par actions simplifiée

Ayant son siège social Tour Franklin, 11ème Etage, 100-101 Terrasse Boieldieu à (92800) Paris la défense, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 435 022 769.

A la clôture de l'exercice 2019-2020, la société CBL CONSULTING :

- a réalisé un chiffre d'affaires de 23.641.328 euros ;
- a réalisé un résultat de 1.634.522 euros ;
- a un total de bilan égal à 12.502.232 euros ;
- a des capitaux propres s'élevant à la somme de 2.125.973 euros.

ii. ICRHnet

Société par actions simplifiée

Ayant son siège social 40 Boulevard de Dunkerque, Europrogramme 9ème Etage, 13002 MARSEILLE immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Marseille sous le numéro 434 173 415.

A la clôture de l'exercice 2019-2020, la société ICRHnet :

- a réalisé un chiffre d'affaires de 14.404.893euros ;
- a réalisé un résultat de 1.074.877euros ;
- a un total de bilan égal à 20.303.897euros ;
- a des capitaux propres s'élevant à la somme de 1.385.647euros.

iii. UNIVERS PAIE

Société par actions simplifiée

Ayant son siège social Tour Franklin, 11ème Etage, 100-101 Terrasse Boieldieu à (92800) Paris la défense, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 404 244 089.

A la clôture de l'exercice 2019-2020, la société UNIVERS PAIE :

- a réalisé un chiffre d'affaires de 9.519.813euros ;
- a réalisé un résultat de 892.269euros ;
- a un total de bilan égal à 6.706.927euros ;
- a des capitaux propres s'élevant à la somme de 1.412.210 euros.

iv. HR PATH INTEGRATION

Société par actions simplifiée

Ayant son siège social Tour Franklin, 11ème Etage, 100-101 Terrasse Boieldieu à (92800) Paris la défense, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 811 536 598.

A la clôture de l'exercice 2019-2020, la société HR PATH INTEGRATION :

- a réalisé un chiffre d'affaires de 7.556.754 euros ;
- a réalisé un résultat de (88.274) euros ;
- a un total de bilan égal à 5.425.806 euros ;
- a des capitaux propres s'élevant à la somme de 89.138 euros.

v. HR PATH SOFTWARE

Société par actions simplifiée

Ayant son siège social Tour Franklin, 11ème Etage, 100-101 Terrasse Boieldieu à (92800) Paris la défense, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 389 729 682.

A la clôture de l'exercice 2019-2020, la société HR PATH SOFTWARE :

- a réalisé un chiffre d'affaires de 3 806 217 euros ;
- a réalisé un résultat de 209.554 euros ;
- a un total de bilan égal à 5.967.789 euros ;
- a des capitaux propres s'élevant à la somme de 3.147.324euros.

vi. HR MIND

Société par actions simplifiée

Ayant son siège social Tour Franklin, 11ème Etage, 100-101 Terrasse Boieldieu à (92800) Paris la défense, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 819 491 168.

A la clôture de l'exercice 2019-2020, la société HR MIND :

- a réalisé un chiffre d'affaires de 18.399.343euros ;
- a réalisé un résultat de 1.333.763euros ;
- a un total de bilan égal à 8.706.634 euros ;
- a des capitaux propres s'élevant à la somme de 1.563.186 euros.

vii. HR GSYS

Société par actions simplifiée

Ayant son siège social Tour Franklin, 11ème Etage, 100-101 Terrasse Boieldieu à (92800) Paris la défense, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 529 219 792.

A la clôture de l'exercice 2019-2020, la société HR GSYS :

- a réalisé un chiffre d'affaires de 12.360.877 euros ;
- a réalisé un résultat de 758.888 euros ;
- a un total de bilan égal à 8.450.281euros ;
- a des capitaux propres s'élevant à la somme de 3.648.455euros.

viii. HR Voice

Société par actions simplifiée

Ayant son siège social Tour Franklin, 11ème Etage, 100-101 Terrasse Boieldieu à (92800) Paris la défense, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 831 241 724.

A la clôture de l'exercice 2019-2020, la société HR Voice :

- a réalisé un chiffre d'affaires de 14.835 euros ;
- a réalisé un résultat de 4.619 euros ;
- a un total de bilan égal à 33.888 euros ;
- a des capitaux propres s'élevant à la somme de 11.381 euros.

ix. HR PATH SWITZERLAND

Société de droit suisse

Ayant son siège social Route Suisse 8A, 1163 Etoy, Switzerland, immatriculée au registre du commerce du canton de Vaud sous le numéro CHE-418.077.257

A la clôture de l'exercice 2019-2020, la société HR PATH SWITZERLAND :

- a réalisé un chiffre d'affaires de 1.470.048 CHF ;
- a réalisé un résultat de (191.985) CHF ;
- a un total de bilan égal à 1.231.001 CHF ;
- a des capitaux propres s'élevant à la somme de 114.103 CHF.

x. HR PATH AMERICA'S INC

Société de droit américain

Ayant son siège social 300 Colonial Center Parkway Suite 100 Roswell, GA 30076 US

A la clôture de l'exercice 2019-2020, la société HR PATH AMERICA'S INC :

- a réalisé un chiffre d'affaires de 0 USD ;
- a réalisé un résultat de 63 520 USD ;
- a un total de bilan égal à 6.524.992 USD ;
- a des capitaux propres s'élevant à la somme de (479.479) USD

xi. HR PATH NC

Société de droit néo-calédonien

Ayant son siège social 27bis avenue du Maréchal Foch 98800 NOUMEA

A la clôture de l'exercice 2019-2020, la société HR PATH NC :

- a réalisé un chiffre d'affaires de 49.087.165 CFP ;
- a réalisé un résultat de 3.790.164 CFP ;
- a un total de bilan égal à 73.494.758 CFP ;
- a des capitaux propres s'élevant à la somme de 28.877.457 CFP.

xii. HR PATH VIETNAM

Société de droit vietnamien

Ayant son siège social Sunshine Bldg., 74C Nguyen Van Cu St. Nguyen Cu Trinh Ward, Dist. 1, HCMC, VIETNAM

A la clôture de l'exercice 2019-2020, la société HR PATH VIETNAM :

- a réalisé un chiffre d'affaires de 14.100.606.800 VND ;
- a réalisé un résultat de (1.583.523.278) VND ;
- a un total de bilan égal à 7.207.337.015 VND;
- a des capitaux propres s'élevant à la somme de (7.120.722.767) VND.

xiii. HR PATH SPAIN

Société de droit espagnol

Ayant son siège social Calle Mauricio Moro Pareto 2. Edificio Eurocomsur 5ª Planta Oficina 10 – Málaga, Espagne

A la clôture de l'exercice 2019-2020, la société HR PATH SPAIN :

- a réalisé un chiffre d'affaires de 2.869.729 euros ;
- a réalisé un résultat de 27.122 euros ;
- a un total de bilan égal à 2.537.547 euros ;
- a des capitaux propres s'élevant à la somme de 1.390.021 euros.

xiv. HR EXCELLENCE BUSINESS CONSULTING

Société de droit espagnol,

Ayant son siège social, Calle Berrobide N°38, ANSOAIN (Navarra), Espagne

A la clôture de l'exercice 2019-2020, la société HR EXCELLENCE BUSINESS CONSULTING:

- a réalisé un chiffre d'affaires de 441.783 euros ;
- a réalisé un résultat de 29.359 euros ;
- a un total de bilan égal à 299.768 euros ;
- a des capitaux propres s'élevant à la somme de 93.023 euros.

xv. HR PATH UK

Société de droit anglais,
Ayant son siège social 35-37 Lowlands Road, Harrow on the Hill HA1 3AW England

A la clôture de l'exercice 2019-2020, la société HR PATH UK :

- a réalisé un chiffre d'affaires de 851.984 GBP ;
- a réalisé un résultat de (77.605) GBP ;
- a un total de bilan égal à 15.457 GBP ;
- a des capitaux propres s'élevant à la somme de 15.457 GBP ;

xvi. HR PATH GmbH

Société de droit allemand
Ayant son siège social Wassermühlenstraße 4, 48691 Vreden GERMANY

A la clôture de l'exercice 2019-2020, la société HR PATH GmbH :

- a réalisé un chiffre d'affaires de 96.000 euros ;
- a réalisé un résultat de (27984) euros ;
- a un total de bilan égal à 41.780 euros ;
- a des capitaux propres s'élevant à la somme de (166.382) euros.

xvii. HR PATH B.V.

Société de droit néerlandais
Ayant son siège social, Lichttoren 32 5611Bj Eindhoven, Pays-Bas
A la clôture de l'exercice 2019-2020, la société HR PATH B.V. :

- a réalisé un chiffre d'affaires de 277.459 euros ;
- a réalisé un résultat de (125.722) euros ;
- a un total de bilan égal à 45.039 euros ;
- a des capitaux propres s'élevant à la somme de (118.955) euros

xviii. HR PATH Singapore PTE. LTD.

Société de droit singapourien,
Ayant son siège social, 1 Coleman Street N° 10-06, The Adelphi, 179803 Singapour.
A la clôture de l'exercice 2019-2020, la société HR PATH Singapore PTE. LTD:

- a réalisé un chiffre d'affaires de 0 SGD ;
- a réalisé un résultat de (14.301) SGD ;
- a un total de bilan égal à 145 572 SGD ;
- a des capitaux propres s'élevant à la somme de 145 572 SGD

xix. HR Path BE (ex Ataraxis NV)

Société de droit belge,
Ayant son siège social, Groenenborgerlaan 84 2610 Antwerpen
A la clôture de l'exercice 2019-2020, la société HR Path BE

- a réalisé un chiffre d'affaires de 2.700.822 EUR ;
- a réalisé un résultat de (825.902) EUR ;
- a un total de bilan égal à 4.301.997 EUR ;
- a des capitaux propres s'élevant à la somme de 242.819 EUR

xx. HR Path Mexico CV

Société de droit mexicain

Ayant son siège social, Blvd Manuel Avila Camacho 5 Piso 10 Suite 1000

Fracc. Lomas de Sotelo - Naucalpan Edo. de México C.P. 53390

A la clôture de l'exercice 2019-2020, la société HR Path Mexico

- a réalisé un chiffre d'affaires de 7.430.851 MXN ;
- a réalisé un résultat de (1.727.084) MXN ;
- a un total de bilan égal à 5.118.819 MXN ;
- a des capitaux propres s'élevant à la somme de (2.806.099) MXN

xxi. HR Path Canada Inc.

Société de droit canadien,

Ayant son siège social, 5409 Eglinton Ave. W. Suite 209, Toronto, ON M9C 5K6

A la clôture de l'exercice 2019-2020, la société HR Path Canada Inc.

- a réalisé un chiffre d'affaires de 4.197.078 CAD ;
- a réalisé un résultat de 257.727 CAD ;
- a un total de bilan égal à 2.490.065 CAD ;
- a des capitaux propres s'élevant à la somme de (66.6780) CAD

xxii. Avenue HR, Inc.

Société de droit américain

Ayant son siège social, 5409 Eglinton Ave. W. Suite 209, Toronto, ON M9C 5K6

A la clôture de l'exercice 2019-2020, la société Avenue HR, Inc.

- a réalisé un chiffre d'affaires de 61.401 USD ;
- a réalisé un résultat de (1.124) USD ;
- a un total de bilan égal à 27.452 USD ;
- a des capitaux propres s'élevant à la somme de 27.452 USD

xxiii. Daya Dimensi Global Pte Ltd. (DDG Singapore)

Société de droit singapourien

Ayant son siège social, No.6 Battery Road, Singapore 049909

A la clôture de l'exercice 2019-2020, Daya Dimensi Global Pte Ltd.

- a réalisé un chiffre d'affaires de 3.927.127 SGD ;
- a réalisé un résultat de 583.182 SGD ;
- a un total de bilan égal à 2.134.530,08 SGD ;
- a des capitaux propres s'élevant à la somme de 975.274 SGD

xxiv. Go-Cloud Solutions

Société par actions simplifiée

Ayant son siège social 5 rue Pasteur à (77590) BOIS-LE-ROI, immatriculée au

Registre du Commerce et des Sociétés de Meulin sous le numéro 833 202 013

A la clôture de l'exercice 2019-2020, Go-Cloud Solutions

- a réalisé un chiffre d'affaires de 1.647.587 EUR ;
- a réalisé un résultat de 150.892 EUR ;
- a un total de bilan égal à 891.746 EUR ;
- a des capitaux propres s'élevant à la somme de 259.764 EUR

xxv. Go-Cloud Solutions Limited

Société à responsabilité limitée,
Ayant son siège social 14 Moore Court, Howard Road, Stanmore, UK, HA7 1FA
A la clôture de l'exercice 2019-2020, Go-Cloud Solutions limited

- a réalisé un chiffre d'affaires de 2.552.945 GBP ;
- a réalisé un résultat de 475.399 GBP ;
- a un total de bilan égal à 979.720 GBP ;
- a des capitaux propres s'élevant à la somme de 749.153 GBP

7. ABSENCE DE PARTICIPATIONS CROISEES

Conformément à l'article R. 233-19 du Code de commerce, nous vous informons qu'il n'existe pas de participations croisées.

8. INFORMATION SUR LES DELAIS DE PAIEMENT

Nous vous indiquons la décomposition, conformément aux modèles figurant à l'article D. 441-4 du Code de commerce, des délais de paiement de nos fournisseurs et clients, faisant apparaître les factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu

HR PATH	Article D441 I-1 : Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D441 I-2 : Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total	0 jour	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total
(A) Tranches de retard de paiement												
Nombre de factures concernées	167	157	89	75	787	1 108	159	53	18	21	282	374
Montant total des factures concernées TTC	1 607 590	1 680 445	557 091	900 576	10 345 279	13 483 391	3 946 535	255 548	234 596	687 230	2 229 675	3 407 049
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice TTC	8%	8%	3%	5%	52%	68%						
Pourcentage du montant total du chiffre d'affaires de l'exercice TTC							15%	1%	1%	3%	8%	13%
(B) Factures exclus du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre des factures exclues												
Montant total des factures exclues TTC												
(C) Délais de paiement de référence utilisés												
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	- délais contractuels : - délais légaux :						- délais contractuels : - délais légaux :					

9. EXPOSE SUR LES RESULTATS ECONOMIQUES ET FINANCIERS

Les chiffres clés des comptes de l'exercice clos le 31 mars 2020 que nous soumettons à votre approbation sont les suivants :

Le chiffre d'affaires s'est élevé à 21.996.773 euros contre 16.914.023 euros au titre de l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 20.541.982 euros contre 16.558.978 euros au titre de l'exercice précédent et se décomposent principalement comme suit :

- autres achats et charges externes à hauteur de 16.582.724 euros ;
- salaires et traitements à hauteur de 2.221.604 euros ;
- charges sociales à hauteur de 1.013.125 euros ;
- impôts, taxes et versements assimilés à hauteur de 292.034 euros.

Le résultat d'exploitation bénéficiaire ressort à 1.512.335 euros contre 708.222 euros au titre de l'exercice précédent, soit une augmentation de 804 113 euros.

Le résultat financier s'élève à -358.988 euros contre 11.302.156 euros au titre de l'exercice précédent.

Le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à un bénéfice de 1.153.348 euros contre un bénéfice de 12.010.378 euros pour l'exercice précédent.

Compte tenu des éléments ci-dessus, du résultat exceptionnel de -221.079 euros, d'un intéressement comptabilisé à hauteur de 129.955 euros et de l'impôt sur les bénéfices de 397.612 euros, le résultat de l'exercice se solde par bénéfice de 404.703 euros contre un bénéfice de 11.642.140 euros au titre de l'exercice précédent.

10. PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 mars 2020 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues sont identiques à celles de l'exercice précédent.

11. PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 mars 20120 s'élevant à 404.701,73 euros de la manière suivante :

- à concurrence de 400.000 euros à titre de distribution de dividendes;
- à concurrence du solde, soit 4.701,73 euros en « Autres réserves », qui passe ainsi de 102.461,38 euros à 107.163,11 euros.

12. RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons qu'il a été procédé aux distributions de dividendes suivantes au titre des trois précédents exercices :

Exercices	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement
	Dividende total	Autres revenus distribués	
31.03.2019			11.420.000,00 €
31.03.2018			2.800.000,00 €
31.03.2017			2.100.000,00 €

13. DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous signalons que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge une somme de 132.388 euros, correspondant à des dépenses non déductibles fiscalement.

Par conséquent, l'impôt supporté en raison desdites dépenses et charges s'élève à 37.069 euros un appliquant un taux de 28%.

14. OBSERVATIONS DU COMITE SOCIAL ECONOMIQUE

La Société ne comporte pas de Comité Social Economique.

15. CONVENTIONS REGLEMENTEES

Néant

16. DIRECTION GENERALE

La direction générale de la Société est assurée par un Président et deux Directeurs généraux.

17. SOUSCRIPTION, ACHAT OU PRISE EN GAGE PAR LA SOCIETE DE SES PROPRES ACTIONS.

Néant.

18. AJUSTEMENTS LIES A L'EMISSION DE TITRES DONNANT ACCES AU CAPITAL

Néant.

19. OPTION DE SOUSCRIPTION OU D'ACHAT D'ACTIONS

Néant.

20. ATTRIBUTION D'ACTIONS GRATUITES

La Société n'a pas procédé à des attributions gratuites d'actions au cours de l'exercice.

21. SANCTION DE L'AUTORITE DE LA CONCURRENCE

Néant.

22. PRETS INTERENTREPRISES CONSENTIS

Néant.

Nous espérons que ce qui précède recevra votre agrément et que vous voudrez bien adopter les décisions qui vous sont soumises.

Fait à Nanterre, le 31 aout 2020

Le Président

HR Path
Tour Franklin 11ème étage
100-101 Terrasse Boieldieu - Défense 8
92042 PARIS LA DEFENSE cedex
Tél. : 01 53 62 22 14
RCS Nanterre 513 144 766
TVA Intracomm FR 78 513 144 766



HR PATH SAS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 mars 2020

HR PATH SAS

100-101 Terrasse BOIELDIEU, LA DEFENSE 8

Tour FRANKLIN 11ème Etage

92042 LA DEFENSE CEDEX

R.C.S. NANTERRE 513 144 766

Ce rapport contient 25 pages

HR PATH SAS

Siège social : 100-101 Terrasse BOIELDIEU, LA DEFENSE 8
Tour FRANKLIN 11ème Etage
92042 LA DEFENSE CEDEX

Capital social: 7 271 678 €
R.C.S NANTERRE : 513 144 766

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 mars 2020

A l'Associé unique de la société **HR PATH SAS**,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'Associé Unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société **HR PATH SAS** relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par la Présidente le 27 juillet 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid 19.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités 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 avril 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous

n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

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

Votre société détermine la valeur d'inventaire de ses éléments incorporels selon les modalités décrites dans les paragraphes « Immobilisations corporelles et incorporelles » et « Fonds commercial » de la note « Règles et méthodes comptables » pages 10 et 11, et dans le paragraphe « Fonds commercial » page 13 et 14 de la « Notes sur le bilan » de l'annexe.

Votre société détermine la valeur d'inventaire de ses titres de participations selon les modalités décrites dans le paragraphe « Titres de participations » de la note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe page 11.

Nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes retenues et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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.

Vérifications spécifiques

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

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 de la Présidente arrêté le 31 août 2020 et les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêt des comptes relatifs aux effets de la crise au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'associé unique appelé à statuer sur les comptes.

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

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle 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 la Présidente.

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.

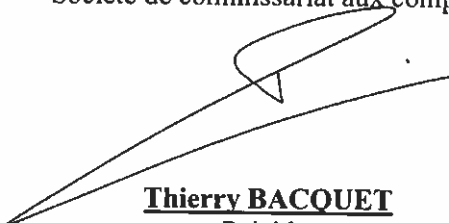
En outre :

- 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.

Fait à Paris, le 15 septembre 2020.

A.C.C.E. SAS
Audit Conseil Comptabilité Expertise
Société de commissariat aux comptes



Thierry BACQUET
Président

Bilan

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/03/20	Net au 31/03/19
ACTIF				
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et droits assimilés	304 750	187 266	117 484	29 497
Fonds commercial	7 772 592		7 772 592	7 772 592
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles	2 726 050	1 164 606	1 561 444	690 465
Immob. en cours / Avances & acomptes				
Immobilisations financières				
Participations et créances rattachées	25 126 605	56 467	25 070 138	17 606 804
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	238 552		238 552	219 404
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	36 168 548	1 408 339	34 760 210	26 318 762
Stocks				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Créances				
Clients et comptes rattachés	7 644 415		7 644 415	6 332 876
Fournisseurs débiteurs	58 027		58 027	4 926
Personnel	11 117		11 117	17 949
Etat, Impôts sur les bénéfices	6 549		6 549	1 781
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	2 440 996		2 440 996	2 038 198
Autres créances	26 974 571	1 080 827	25 893 744	23 955 568
Divers				
Avances et acomptes versés sur commande				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	3 412 364		3 412 364	3 176 331
Charges constatées d'avance	585 679		585 679	734 296
TOTAL ACTIF CIRCULANT	41 133 718	1 080 827	40 052 891	36 261 925
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion - Actif				
COMPTES DE REGULARISATION				
TOTAL ACTIF	77 302 266	2 489 166	74 813 100	62 580 686

Bilan

	Net au 31/03/20	Net au 31/03/19
PASSIF		
Capital social ou individuel	7 271 678	7 271 678
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	757	757
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	727 168	579 935
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	102 461	27 554
Report à nouveau	7 743	-11 412 257
Résultat de l'exercice	404 702	11 642 140
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	165 235	116 220
TOTAL CAPITAUX PROPRES	8 679 744	8 226 028
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	105 000	70 300
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	105 000	70 300
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts	13 852 000	7 000 000
Découverts et concours bancaires		3 043
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	13 852 000	7 003 043
Emprunts et dettes financières diverses	73 272	18 992
Emprunts et dettes financières diverses - Associés	33 508 916	31 946 839
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15 644 547	12 814 949
Personnel	577 656	545 500
Organismes sociaux	428 258	291 304
Etat, Impôts sur les bénéfices		
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	1 046 759	1 240 374
Etat, Obligations cautionnées		
Autres dettes fiscales et sociales	137 896	88 891
Dettes fiscales et sociales	2 190 570	2 166 069
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	749 807	281 218
Produits constatés d'avance	9 245	53 249
TOTAL DETTES	66 028 357	54 284 358
Ecart de conversion - Passif		
TOTAL PASSIF	74 813 100	62 580 686

Compte de résultat

	du 01/04/19 au 31/03/20 12 mois	du 01/04/18 au 31/03/19 12 mois
PRODUITS		
Production vendue	21 996 773	16 914 023
Autres produits	57 545	353 178
Total	22 054 318	17 267 200
ACHATS ET CHARGES EXTERNES		
Autres achats & charges externes	16 582 724	13 382 179
Total	16 582 724	13 382 179
AUTRES CHARGES D'EXPLOITAT.		
Impôts, taxes et vers. assim.	292 034	150 881
Salaires et Traitements	2 221 604	1 920 523
Charges sociales	1 013 125	873 562
Amortissements et provisions	432 449	231 209
Autres charges	46	624
Total	3 959 258	3 176 799
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 512 335	708 222
Produits financiers	176 485	11 937 081
Charges financières	535 473	634 925
Résultat financier	-358 988	11 302 156
RESULTAT COURANT	1 153 348	12 010 378
Produits exceptionnels	1	
Charges exceptionnelles	221 080	194 026
Résultat exceptionnel	-221 079	-194 026
Participation des salariés	129 955	120 000
Impôts sur les bénéfices	397 612	54 212
RESULTAT DE L'EXERCICE	404 702	11 642 140

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS HR PATH

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/03/2020, dont le total est de 74 813 100 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 404 702 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/04/2019 au 31/03/2020.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/03/2020 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2015-06 du 23 novembre 2015, modifié par le règlement ANC n°2016-07 du 04 novembre 2016.

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

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

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.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

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

- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- * Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- * Matériel informatique : 3 ans
- * Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

Règles et méthodes comptables

Fonds commercial

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, l'entreprise considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usages dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

Titres de participations

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires.

Un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

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

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

Faits caractéristiques

Autres éléments significatifs

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 27/07/2020 par les dirigeants de l'entreprise.

COVID-19

Conformément aux dispositions de l'article 833-2 du Plan Comptable Général, les comptes annuels de la Société au 31/03/2020 ont été arrêtés sans aucun ajustement lié à l'épidémie du Coronavirus.

Au jour d'établissement des présents comptes annuels, le principe comptable de continuité d'exploitation n'est pas remis en cause par les conséquences de l'épidémie de Covid-19.

Cette crise sanitaire a un impact significatif sur l'activité de la Société en raison de la fermeture des locaux de la quasi-totalité de ses clients. Néanmoins, la généralisation du télétravail et le déploiement de solutions informatiques d'interventions distantes, ont permis à la Société de maintenir son activité.

HONORAIRES COMMISSAIRE AUX COMPTES

Les honoraires du CAC s'élèvent à 69 650 euros

Le 1er avril 2019, Le groupe HR PATH a fait l'objet d'une restructuration à l'effet d'assurer le financement du développement du groupe, de refinancer l'endettement externe existant du groupe,

A l'issue de cette opération, HR Path Holding, associée unique de la Société, a cédé sa participation à HR Path And SAS qui détient désormais 100 % du capital.

Le 1er avril 2019, par voie de transmission Universelle de Patrimoine, la société KWP France était absorbée par CBL Consulting.

Le 30 avril 2019, la société faisait l'acquisition de 100% des titres de DDG (Daya Dimensi Global), groupe de quatre entités en Asie (Singapour, Indonésie, Australie, Inde) pour un montant de 4.351.001 euros.

Le 10 juillet 2019, la société faisait l'acquisition 69.3% des titres de la société Go-Cloud Solutions France et 80% de la société Go-Cloud Solutions UK.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement	22 006		22 006	
- Fonds commercial	7 772 592			7 772 592
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	167 162	137 588		304 750
Immobilisations incorporelles	7 961 760	137 588	22 006	8 077 341
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	126 098	554 103		680 201
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 392 125	653 724		2 045 849
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	1 518 223	1 207 827		2 726 050
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	17 606 804	7 544 446	24 645	25 126 605
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	219 404	20 847	1 699	238 552
Immobilisations financières	17 826 208	7 565 293	26 344	25 365 157
ACTIF IMMOBILISE	27 306 191	8 910 708	48 351	36 168 548

Immobilisations incorporelles

Fonds commercial

	31/03/2020
Éléments achetés	
Éléments réévalués	
Éléments reçus en apport	7 772 592
Total	7 772 592

Le fonds commercial se constitue de la manière suivante :

COGEP OLIVET

600 RUE DE LA JUINE 45163 OLIVET CEDEX

Tél. 02 38 76 06 00

Pas de mission ou mission non normalisée / Voir attestation de l'expert comptable

Notes sur le bilan

- mali de fusion de la SARL Alblan Consulting : 2 353 489 €,
- mali de fusion de la SAS GRH Consulting : 66 504 €
- mali de fusion de la EURL DELORT & ASSOCIES: 4 982 475 €
- mali de fusion de HUMAN START: 370 123 €

Les fonds de commerce résultent essentiellement des malis constatés dans le cadre des opérations de transmission universelle de patrimoine.

Les fonds de commerce ne sont pas amortis. En revanche lorsque l'environnement économique et/ou des changements significatifs défavorables ont conduit à constater que l'activité prévisionnelle est sensiblement inférieure aux hypothèses retenues lors de la prise de contrôle, une dépréciation exceptionnelle est comptabilisée.

La nécessité de constater une dépréciation exceptionnelle est appréciée par référence à la valeur de marché.

Les fonds de commerce, intégrant fonds commercial et mali de fusion, ont fait l'objet de tests de dépréciation selon la méthode des DCF conformément au règlement ANC 2015-06 de sorte à s'assurer que leur valeur d'usage n'est pas inférieure à leur valeur comptable historique. La société HR PATH a retenu un taux d'actualisation de 6.39%. Il résulte de la mise en oeuvre de ces tests qu'aucune dépréciation n'est à comptabiliser.

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Notes sur le bilan

Tableau réalisé en Kilo-euros

(1) Capital - (2) Capitaux propres autres que le capital - (3) Quote-part du capital détenue (en pourcentage)

(4) Valeur comptable brute des titres détenus - (5) Valeur comptable nette des titres détenus

(6) Prêts et avances consentis par l'entreprise et non encore remboursés - (7) Montants des cautions et avals donnés par l'entreprise

(8) Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé - (9) Résultat du dernier exercice clos

(10) Dividendes encaissés par l'entreprise au cours de l'exercice

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
A. RENSEIGNEMENTS DETAILLE SUR CHAQUE TITRE										
- Filiales (détenues à + 50 %)										
HR PATH UK		17	100,00					961	-88	
SASU ICRHNET	40	1 346	100,00	4 032	4 032			14 405	1 075	
GO CLOUD SOLUTIONS	10	250	100,00	547	547			1 648	151	
HR PATH BV	10	-129	100,00	10	10			277	-126	
HR PATH NC	4	238	100,00	4	4			411	32	
HR PATH ESPAGNE	3	1 387	100,00	3	3			2 870	247	
HR PATH CANADA		-43	100,00	1	1			2 688	123	
HR PATH SWITZERLAND	94	13	100,00	82	82			1 389	-180	
SAS UNIVERS PAIE	198	1 214	100,00	972	972			9 160	892	
SAS HR PATH INTEGRATION	10	79	100,00	10	10			7 557	-88	
SAS HR GSYS	3 029	619	100,00	820	820			12 361	759	
GO CLOUD SOLUTIONS LTD	1	844	100,00	2 255	2 255			2 880	536	
HR PATH BE	334	-91	100,00	7 768	7 768			2 701	-826	
SASU HR VOICE	10	1	100,00	10	10			12	3	
SAS HR PATH SOFTWARE	250	2 897	100,00	153	153			3 806	210	
SASU CBL CONSULTING	54	2 072	100,00	3 601	3 601			23 641	1 635	
DDG PTE LTD	1	162	100,00	4 461	4 461			2 565	252	
HR PATH VIETNAM	58	-333	100,00	58	58			540	-61	
HR PATH MEXICO	2	-109	100,00	2	2			284	-43	
SASU HR MIND	10	1 553	100,00	10	10			18 399	1 334	
HR PATH SINGAPORE	48	-141	100,00	46	46				-9	
HR PATH ALLEMAGNE	25	-191	100,00	25	25			96	-28	
HR PATH US		-438	100,00	108	108				58	
- Participations (détenues entre 10 et 50%)										
HREBC	35	58	5,00	31	31			442	29	
IN TALENT		-53	0,00	116	116			180	-34	
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR LES AUTRES TITRES										
- Autres filiales françaises										
- Autres filiales étrangères										
- Autres participations françaises										
- Autres participations étrangères										

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement	22 006		22 006	
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	137 665	49 601		187 266
Immobilisations incorporelles	159 671	49 601	22 006	187 266
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	53 361	32 474		85 834
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	774 397	304 374		1 078 771
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	827 758	336 848		1 164 606
ACTIF IMMOBILISE	987 429	386 449	22 006	1 351 872

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 37 959 905 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres	238 552		238 552
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	7 644 415	7 644 415	
Autres	29 491 260	29 491 260	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	585 679	585 679	
Total	37 959 905	37 721 354	238 552
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances	177 044
Disponibilités	
Total	177 044

Notes sur le bilan

Dépréciation des actifs

Les flux s'analysent comme suit :

	Dépréciations au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières		56 467		56 467
Stocks				
Créances et Valeurs mobilières	910 410	170 417		1 080 827
Total	910 410	226 884		1 137 294
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières		226 884		
Exceptionnelles				

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 7 271 678,00 euros décomposé en 7 271 678 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 19/09/2019.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	7 743
Résultat de l'exercice précédent	11 642 140
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	11 649 883
Affectations aux réserves	
Distributions	222 140
Autres répartitions	11 420 000
Report à Nouveau	7 743
Total des affectations	11 649 883

Le résultat 31.03.2019 de 11.642.140 euros a été affecté :

- En réserve légale à hauteur de 147 232 euros ;
- En autres réserves à hauteur de 74.908 euros

Notes sur le bilan

- Distribution de dividendes sous forme d'acomptes pour 11.420.000 euros le 22/03/2019

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/04/2019	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/03/2020
Capital	7 271 678				7 271 678
Primes d'émission	757				757
Réserve légale	579 935	147 232	147 232		727 168
Réserves générales	27 554	74 908	74 908		102 461
Report à Nouveau	-11 412 257	7 743	7 743	-11 412 257	7 743
Résultat de l'exercice	11 642 140	-11 642 140	404 702	11 642 140	404 702
Dividendes		11 420 000			
Provisions réglementées	116 220		49 014		165 235
Total Capitaux Propres	8 226 028	7 743	683 599	229 883	8 679 744

Provisions réglementées

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Reconstitution des glissements pétroliers				
Pour investissements				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	116 220	49 014		165 235
Prêts d'installation				
Autres provisions				
Total	116 220	49 014		165 235
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières				
Exceptionnelles		49 014		

Notes sur le bilan

Provisions

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges	70 300	46 000	11 300		105 000
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	910 410	170 417			1 080 827
Total	70 300	216 417	11 300		1 185 827
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation		46 000	11 300		
Financières		170 417			
Exceptionnelles					

Notons que :

- le compte courant HR PATH CANADA est déprécié à hauteur de 457 460 € en fin d'exercice, sans variation sur la période;
- le compte courant HR PATH US est déprécié à hauteur de 452 950 € en fin d'exercice, sans variation sur la période;
- le compte courant HR PATH BV est déprécié à 100% au cours de l'exercice à hauteur de 51 538 €;
- le compte courant HR PATH Singapour est déprécié à 100% au cours de l'exercice à hauteur de 118 879 €.

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 66 028 357 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine	13 852 000	1 503 786	9 894 286	2 453 929
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	73 272	73 272		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15 644 547	15 644 547		
Dettes fiscales et sociales	2 190 570	2 190 570		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	34 258 723	34 258 723		
Produits constatés d'avance	9 245	9 245		
Total	66 028 357	52 176 357		13 852 000
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	13 852 000			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	7 000 000			
(**) Dont envers les associés				

Charges à payer

	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	73 272
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	500 494
Dettes fiscales et sociales	798 018
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	3 385
Total	1 375 169

Notes sur le bilan

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Montant
Charges d'exploitation	
Charges financières	585 679
Charges exceptionnelles	
Total	585 679

Produits constatés d'avance

	Montant
Produits d'exploitation	
Produits financiers	9 245
Produits exceptionnels	
Total	9 245

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis			
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services	7 864 575		7 864 575
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes	12 919 081	1 213 117	14 132 198
TOTAL	20 783 656	1 213 117	21 996 773

Charges et produits d'exploitation et financiers

Résultat financier

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

Montant compris dans les charges financières: 30 308€

Montant compris dans les produits financiers: 165 416 €

Transferts de charges d'exploitation et financières

Les transferts de charges s'élèvent à 45 850,99 € et correspondent aux avantages en nature et remboursement IJSS.

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Pénalités, amendes fiscales et pénales	23 757	
Dons, libéralités	100 000	
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	23 663	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	24 646	
Amortissements dérogatoires	49 014	
Produits des cessions d'éléments d'actif		1
TOTAL	221 080	1

Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/04/2019, la société SAS HR PATH est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS HR PATH and.

L'IS est comptabilisé comme si la société n'était pas fiscalement intégrée

Autres informations

Evènements postérieurs à la clôture

COVID-19

La Société a procédé à la mise en chômage partiel d'une partie de ses équipes à compter d'avril 2020, et ainsi bénéficié d'une prise en charge d'une partie des coûts de la rémunération de ses salariés non occupés.

La Société n'a pas demandé de prêt garanti par l'Etat. Cependant, dans ce contexte, la Société a sollicité ses banques aux fins de différer au 1er octobre 2020, le premier amortissement et le paiement des intérêts du Prêt dit Crédit Croissance Externe initialement prévu le 1er avril 2020.

Effectif

Effectif moyen du personnel : 46 personnes.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	46	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
Total	46	

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale : SOLHEN

Forme : SARL

SIREN : 824611016

Au capital de : 22 281 588 euros

Adresse du siège social :

40 BOULEVARD DE DUNKERQUE
13002 MARSEILLE

Autres informations

Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 57 773 euros
Les hypothèses de calcul sont les suivantes:

- Age de départ: 65 - 67 ans
- Départ volontaire
- Taux d'actualisation: 0.48 %
- Taux de charges: 44 %
- Taux de contribution employeur: 50 %
- Taux de revalorisation des salaires: 2 %

Pour un régime à prestations définies, il est fait application de la recommandation n°2013-R.02 du 07 novembre 2013

Engagements donnés et reçus

Dans le cadre de la souscription du Contrat de Crédit, la Société a donné les engagements financiers suivants :

Nantissement de 100% des titres des Filiales Principales : CBL Consulting, ICRHnet, HR Mind, HR Gsys