

RCS : PARIS

Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1977 B 00302

Numéro SIREN : 308 983 899

Nom ou dénomination : MAISON LAZARD

Ce dépôt a été enregistré le 28/06/2018 sous le numéro de dépôt 47095

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 28-06-2018

N° DE DEPOT : 047095

N° GESTION : 1977B00302

N° SIREN : 308983899

DENOMINATION : MAISON LAZARD

ADRESSE : 12 AVE PERCIER 75008 PARIS

MILLESIME : 2017

MAISON LAZARD SAS

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2017

DELOITTE & ASSOCIES

MAZARS

MAISON LAZARD SAS

Société par actions simplifiée au capital de 32 934 600 €

Siège social : 12 avenue Percier 75008 Paris

R.C.S : PARIS 308 983 899

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2017

DELOITTE & ASSOCIES

MAZARS

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

A l'associé unique,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos soins, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Maison Lazard relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

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.

Titres de participations et autres titres immobilisés

La note relative aux principes comptables et méthodes d'évaluation de l'annexe aux comptes annuels expose les modalités de comptabilisation et de valorisation relatives aux titres de participation et aux titres immobilisés. Nous avons examiné le dispositif de contrôle relatif au classement comptable et à la détermination des paramètres utilisés pour la valorisation de ces positions.

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

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux associés

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

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

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

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que des 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

MAISON LAZARD

Comptes Annuels

*Exercice clos le 31
décembre 2017*

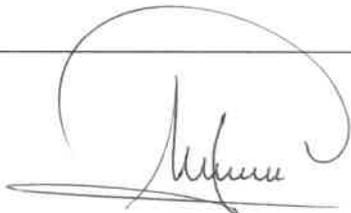
ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent des opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Paris-La-Défense et à Courbevoie, le 15 juin 2018,

Les Commissaires aux Comptes,

**DELOITTE &
ASSOCIES**



JEAN-VINCENT COUSTEL

MAZARS



GILLES DUNAND-ROUX

MAISON LAZARD

SAS - Sté par actions simplifiée au capital de 32 934 600 euros

Siège social : 12 avenue Percier 75 008 Paris

COMPTES SOCIAUX

EXERCICE CLOS LE 31/12/2017

MAISON LAZARD

SAS – Sté par actions simplifiée au capital de 32 934 600 euros

I. BILAN AU 31/12/2017

A. Bilan actif

en milliers d'euros

ACTIF		Net 2017	Net 2016
	<i>Notes</i>		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2.1.1		
Logiciels		0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Autres immobilisations corporelles		0	0
Immobilisations en cours		0	0
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	2.1.2		
Autres participations		156 422	156 422
Créances rattachées à des participations		54	27
Autres titres immobilisés		24	24
Prêts			
Autres immobilisations financières		29	29
ACTIF IMMOBILISE		156 529	156 502
CREANCES			
Avances, acomptes versés sur commandes	2.2.1	10	24
Créances clients et comptes rattachés	2.2.2	522	288
Autres créances	2.2.3	4 868	8 442
TRESORERIE			
Valeurs mobilières de placement		0	0
Disponibilités	2.2.4	1 154	23 679
COMPTES DE REGULARISATION			
Charges constatées d'avance		0	0
ACTIF CIRCULANT		6 554	32 433
Ecarts de conversion actif		0	0
TOTAL GENERAL		163 083	188 935

MAISON LAZARD

SAS – Sté par actions simplifiée au capital de 32 934 600 euros

B. Bilan passif

en milliers d'euros

PASSIF		2017	2016
	<i>Notes</i>		
Capital social		32 935	32 935
Primes de fusion ou d'apport		4 782	4 782
Réserve légale		3 293	2 241
Autres réserves		0	0
Report à nouveau		25 419	41 786
RESULTAT DE L'EXERCICE		18 276	24 457
Acomptes sur dividendes		0	0
CAPITAUX PROPRES	2.3	84 705	106 201
Provisions pour risques		1	0
Provisions pour charges		0	0
PROVISIONS		1	0
DETTES FINANCIERES			
Emprunts et dettes financières divers	2.4.1	73 385	73 388
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2.4.2	935	491
Dettes fiscales et sociales	2.4.3	4 057	77
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0
Autres dettes	2.4.4	0	8 778
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance		0	0
DETTES		78 377	82 734
Ecarts de conversion passif		0	0
TOTAL GENERAL		163 083	188 935

MAISON LAZARD

SAS – Sté par actions simplifiée au capital de 32 934 600 euros

II. COMPTE DE RESULTAT

Compte de Résultat au 31/12/2017

en milliers d'euros

		2017	2016
<u>Produits et charges d'exploitation :</u>	Notes		
Production vendue de services	2.8.1	2 343	1 845
CHIFFRE D'AFFAIRES		2 343	1 845
Subventions d'exploitation		0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges		0	0
Autres produits		0	0
PRODUITS D'EXPLOITATION		2 343	1 845
Autres achats et charges externes	2.9.1	-2 519	-2 080
Impôts, taxes et versements assimilés	2.9.2	-1	-4
CHARGES D'EXPLOITATION		-2 520	-2 084
RESULTAT D'EXPLOITATION		-177	-239

MAISON LAZARD

SAS – Sté par actions simplifiée au capital de 32 934 600 euros

Compte de Résultat au 31/12/2017 (suite)

en milliers d'euros

		2017	2016
	<i>Notes</i>		
Produits et charges financiers :			
Produits financiers de participations		20 615	26 943
Produits financiers d'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		360	371
Autres intérêts et produits assimilés		0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges		0	0
Différences positives de change		0	45
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		0	0
PRODUITS FINANCIERS	2.10	20 975	27 359
Dotations aux amortissements et provisions		-1	0
Intérêts et charges assimilés		-2 347	-2 508
Différences négatives de change		0	-5
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		0	0
CHARGES FINANCIERES	2.11	-2 348	-2 513
RESULTAT FINANCIER		18 627	24 846
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		18 450	24 607
Produits et charges exceptionnels :			
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital		0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges		0	0
PRODUITS EXCEPTIONNELS	2.12	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		0	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		0	0
CHARGES EXCEPTIONNELLES	2.13	0	0
RESULTAT EXCEPTIONNEL			
Impôts sur les bénéfices	2.14	-174	-150
TOTAL DES PRODUITS		23 318	29 204
TOTAL DES CHARGES		-5 042	-4 747
BENEFICE OU PERTE		18 276	24 457

MAISON LAZARD

SAS – Sté par actions simplifiée au capital de 32 934 600 euros

III. ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX

1. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION	6
1.1. PRINCIPES GENERAUX	6
1.2. FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE.....	6
1.3. CONVERSION DES OPERATIONS EN DEVISES	6
1.4. TITRES DE PARTICIPATION ET AUTRES TITRES IMMOBILISES	6
1.5. CREANCES.....	7
1.6. PRODUITS A RECEVOIR ET CHARGES A PAYER	7
1.7. VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	7
1.8. INTERETS.....	7
1.9. INTEGRATION FISCALE.....	7
2. ANNEXE : NOTES	8
2.1. ACTIF IMMOBILISE	8
2.1.1. Immobilisations incorporelles	8
2.1.2. Immobilisations financières.....	8
2.2. ACTIF CIRCULANT.....	11
2.2.1. Avances et acomptes versés sur commandes	11
2.2.2. Créances clients et comptes rattachés	11
2.2.3. Autres créances	11
2.2.4. Disponibilités.....	12
2.3. CAPITAUX PROPRES	12
2.4. DETTES	12
2.4.1. Emprunts et dettes financières.....	12
2.4.2. Dettes fournisseurs et compte rattachés	12
2.4.3. Dettes fiscales et sociales.....	13
2.4.4. Autres dettes	13
2.5. TABLEAU DE SUIVI DES PROVISIONS	13
2.6. ETAT DES CREANCES ET DETTES PAR ECHEANCE RESTANT A COURIR	13
2.6.1. Etat des créances par échéance à courir	13
2.6.2. Etat des dettes par échéance à courir	14
2.7. OPERATIONS AVEC LES ENTREPRISES LIEES	14
2.8. PRODUITS D'EXPLOITATION.....	14
2.8.1. Chiffre d'affaires.....	14
2.9. CHARGES D'EXPLOITATION	15
2.9.1. Autres achats et charges externes.....	15
2.9.2. Impôts, taxes et versements assimilés	15
2.10. PRODUITS FINANCIERS	15
2.11. CHARGES FINANCIERES.....	15
2.12. PRODUITS EXCEPTIONNELS	16
2.13. CHARGES EXCEPTIONNELLES	16
2.14. IMPOT SUR LES BENEFICES	16
2.14.1. Ventilation par nature	16
2.14.2. Analyse de la charge d'impôt	17

MAISON LAZARD

SAS – Sté par actions simplifiée au capital de 32 934 600 euros

1. Principes comptables et méthodes d'évaluation

1.1. Principes généraux

Les comptes annuels de Maison Lazard sont établis et présentés conformément aux dispositions du code de commerce articles L123-12 à L123-28, ainsi qu'à celles du règlement N° 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables, relatif au plan comptable général, dans le respect des principes comptables généralement admis en France.

1.2. Faits significatifs de l'exercice

Maison Lazard n'a enregistré aucun fait marquant au cours de l'exercice 2017.

1.3. Conversion des opérations en devises

Les éléments d'actif et de passif libellés en devises sont convertis aux cours de marché en vigueur à la clôture de l'exercice. Les produits et charges effectivement perçus ou payés en devises sont convertis en euros au cours du jour de comptabilisation.

Les écarts de conversion sont inscrits à l'actif du bilan lorsque la différence de change correspond à une perte latente, et au passif du bilan lorsque la différence de change correspond à un gain latent.

Les gains latents ne sont pas comptabilisés, au contraire des pertes latentes qui entraînent la constitution d'une provision pour risque.

1.4. Titres de participation et autres titres immobilisés

Les titres de participation et autres titres immobilisés sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. Les frais d'acquisition sont directement comptabilisés en charge.

Les titres de participation et autres titres immobilisés sont évalués en fonction de leur valeur d'utilité déterminée sur la base de critères objectifs (cours de bourse, capitaux moyens, rentabilité), d'éléments prévisionnels (perspective d'avenir du titre) ou de tout autre élément représentatif de la valeur réelle des titres détenus.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

Maison Lazard est la maison mère des sociétés suivantes :

Lazard Frères SAS - France
Lazard B.V. - Pays-Bas
Lazard &Co GMBH - Allemagne
Lazard Spain Ltd - Espagne
Lazard AB - Suède
Lazard GMBH - Suisse
Lazard SPRL - Belgique

MAISON LAZARD

SAS – Sté par actions simplifiée au capital de 32 934 600 euros

et l'actionnaire privilégié en dessous du pourcentage de contrôle de la société :

Lazard Italy Ltd - Italie

1.5. Créances

Les créances sont comptabilisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire, basée sur la probabilité de recouvrement est inférieure à la valeur comptabilisée.

1.6. Produits à recevoir et charges à payer

Les produits à recevoir et charges à payer sont enregistrés à la clôture de l'exercice en produit ou charge hors taxe par le débit ou le crédit TTC des comptes rattachés aux agents économiques concernés, la différence étant portée en TVA collectée ou en TVA déductible. L'exercice suivant, ils sont extournés lors de la réouverture des comptes ou annulés lors de l'enregistrement de la créance ou de la dette.

1.7. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. L'estimation du portefeuille est conforme aux normes édictées par le plan comptable. En l'occurrence, la valeur d'inventaire a été déterminée par référence à la dernière estimation connue en date du 31 décembre 2017, avec constitution d'une provision pour dépréciation si celle-ci est inférieure à la valeur d'acquisition des titres.

1.8. Intérêts

Les intérêts sont comptabilisés pour leur montant couru, constaté prorata temporis.

1.9. Intégration fiscale

Maison Lazard est depuis l'exercice 2007 la tête d'un groupe d'intégration fiscale. Au 31 décembre 2017, celui-ci inclut Maison Lazard et sa filiale Lazard Frères.

Selon les termes de la convention d'intégration, les filiales sont redevables à titre de contribution au paiement de l'impôt sur les sociétés du groupe, d'une somme égale à l'impôt qui aurait grevé leur résultat si elles étaient imposables distinctement, déduction faite de l'ensemble des droits à imputation dont les sociétés auraient bénéficié en l'absence d'intégration.

En cas de déficit ou de moins-value nette à long terme, les filiales intégrées reçoivent de Maison Lazard un montant égal à l'économie d'impôt sur les sociétés procurée à ces dernières par la prise en compte de ce déficit ou de cette moins-value nette.

L'application de cette convention n'a pas eu d'incidence significative sur le montant d'impôt sur les sociétés constaté dans les comptes au 31 décembre 2017 de Maison Lazard.

MAISON LAZARD

SAS – Sté par actions simplifiée au capital de 32 934 600 euros

2. Annexe : Notes

2.1. Actif Immobilisé

2.1.1. Immobilisations incorporelles

en milliers d'euros	31/12/2016	Augmentations	Diminutions	Virements de poste à poste	31/12/2017
Logiciels	3				3
Total Brut	3	0	0	0	3
Logiciels	3				3
Total Amortissements	3	0	0	0	3
TOTAL NET	0	0	0	0	0

2.1.2. Immobilisations financières

Evolution du poste au cours de l'exercice :

en milliers d'euros	31/12/2016	Augmentations	Diminutions	Virements de poste à poste	Différence de change	31/12/2017
Participations	173 942					173 942
Créances rattachées à des participations	26	28				54
Autres titres immobilisés	24					24
Autres immobilisations financières	29					29
Total Brut	174 021	28	0	0	0	174 049
Participations	17 520					17 520
Créances rattachées à des participations	0					0
Autres titres immobilisés	0					0
Autres immobilisations financières	0					0
Total Provisions	17 520	0	0	0	0	17 520
TOTAL NET	156 501	28	0	0	0	156 529

MAISON LAZARD

SAS – Sté par actions simplifiée au capital de 32 934 600 euros

Détail « Participations » :

en milliers d'euros	31/12/2016	Augmentations	Diminutions	Différence de change	31/12/2017
Lazard Frères	17 537				17 537
Lazard B.V.	18 527				18 527
Lazard & Co GMBH	64 364				64 364
Lazard Spain Ltd	31 053				31 053
Lazard AB	15 229				15 229
Lazard GMBH	765				765
Lazard Italy Ltd	24 418				24 418
Lazard SPRL	2 029				2 029
Financial Engineers Asia	20				20
Total Brut	173 942	0	0	0	173 942
Financial Engineers Asia	20				20
Lazard & Co GMBH	17 500				17 500
Total Provisions	17 520	0	0	0	17 520
TOTAL NET	156 422	0	0	0	156 422

Détail « Créances rattachées à des participations » :

en milliers d'euros	31/12/2016	Augmentations	Diminutions	Différence de change	31/12/2017
Intérêts courus sur titres préférentiels	27	27			54
Lazard Italy	27	27			54
Total Brut	27	27			54
Total Provisions	0	0	0	0	0
TOTAL NET	27	27	0	0	54

Détail « Autres titres immobilisés » :

en milliers d'euros	31/12/2016	Augmentations	Diminutions	Différence de change	31/12/2017
La Financière Patrimoniale d'investissements	24				24
Total Brut	24	0	0	0	24
La Financière Patrimoniale d'investissements	0				0
Total Provisions	0	0	0	0	0
TOTAL NET	24	0	0	0	24

MAISON LAZARD

SAS – Sté par actions simplifiée au capital de 32 934 600 euros

Détail « Autres immobilisations financières » :

en milliers d'euros	31/12/2016	Augmentations	Diminutions	Différence de change	31/12/2017
Dépôts et cautionnements	0				0
Médailles J.O. 1980	29				29
Total Brut	29	0	0	0	29
Total Provisions	0	0	0	0	0
TOTAL NET	29	0	0	0	29

Participations – autres informations :

- Renseignements détaillés sur les titres dont la valeur brute excède 1% du capital de Maison Lazard

en milliers d'euros	Capital	Autres capitaux propres	Q/P de détections	Prêts et avances	Cautions et avals fournis	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat du dernier exercice	Dividendes encaissés
Filiales (+ de 50% du capital)								
Lazard Frères 121 Boulevard Haussmann 75008 PARIS	17 538	19 660	99,99%	0	0	228 160	12 197	11 212
Lazard B.V. Amstelplein 58 Mondriaan Tower 1096 BC Amsterdam	25	3 234	100,00%	0	0	17 751	157	2 500
Lazard & Co GMBH Neue Mainzer Strasse 69-75 60311 Frankfurt am Main	156	5 184	100,00%	0	0	18 097	-6 988	0
Lazard Spain Ltd 50 Stratton Street London W1J 8LL	525	3 033	100,00%	0	0	27 618	-3 507	1 932
Lazard AB Sturegatan 24 114 36 Stockholm	221	3 194	100,00%	0	0	10 375	-1 134	0
Lazard GMBH Tödistrasse 47 8002 Zurich	302	9 160	100,00%	0	0	16 758	7 822	2 751
Lazard SPRL 326 avenue Louise, Blue Tower 1050 Bruxelles	1 000	222	100,00%	0	0	5 202	-1 539	0
Participation (de 10% à 50% capital)								
Lazard Italy Ltd 50 Stratton Street London W1J 8LL	6 031	11 521	41,60%	0	0	42 265	4 306	2 193
Total					0	366 226	11 314	20 588

MAISON LAZARD

SAS – Sté par actions simplifiée au capital de 32 934 600 euros

Participations – autres informations :

- Renseignements globaux sur les titres dont la valeur brute n'excède pas 1% du capital de Maison Lazard

en milliers d'euros	Capital	Autres capitaux propres	Quote-part de détention	Prêts et avances	Cautions et avais fournis	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat du dernier exercice	Dividende encaissé
Participations Françaises								
Participations étrangères								
Total								

2.2. Actif circulant

2.2.1. Avances et acomptes versés sur commandes

en milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2016
Acomptes fournisseurs	10	24
Total avances et acomptes versés sur commandes	10	24

2.2.2. Créances clients et comptes rattachés

en milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2016
Clients taxables	0	17
Clients non taxables	522	271
Total Brut	522	288

2.2.3. Autres créances

en milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2016
TVA	958	779
Créances sur le trésor	0	7 663
Créances d'intégration fiscale	3 910	0
Remboursement subvention donnée à recevoir	0	0
Total autres créances	4 868	8 442

MAISON LAZARD

SAS – Sté par actions simplifiée au capital de 32 934 600 euros

2.2.4. Disponibilités

en milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2016
Comptes bancaires en euros	1 152	23 678
Comptes bancaires en devises	2	1
Total disponibilités	1 154	23 679

2.3. Capitaux propres

en milliers d'euros	31/12/2016	Affectation du résultat 2016	Augmentations	Diminutions	31/12/2017
Capital souscrit	32 935				32 935
Prime d'émission	4 782				4 782
Réserve légale	2 241	1 052			3 293
Report à nouveau	41 786	-16 367			25 419
Résultat de l'exercice	24 457	-24 457	18 276		18 276
Acomptes sur dividendes	0				
Total Brut	106 201	-39 772	18 276	0	84 705

Le capital de Maison Lazard est composé de 96.300 actions à 342 euros et est détenu à 100% par la société Lazard International Holding, Inc.

2.4. Dettes

2.4.1. Emprunts et dettes financières

en milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2016
Emprunt subordonné Lazard International Holding, Inc.	73 000	73 000
Intérêts courus sur emprunt subordonné	385	388
Total emprunts et dettes financières divers	73 385	73 388

2.4.2. Dettes fournisseurs et compte rattachés

en milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2016
Fournisseurs	935	491
Total dettes fournisseurs et comptes rattachés	935	491

MAISON LAZARD

SAS – Sté par actions simplifiée au capital de 32 934 600 euros

2.4.3. Dettes fiscales et sociales

en milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2016
Etat Impôts BIC à régler	3 960	0
TVA à régler	29	62
TVA sur produits à recevoir et comptes de tiers	68	15
Impôts et taxes	0	0
Total dettes fiscales et sociales	4 057	77

2.4.4. Autres dettes

en milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2016
Dettes intégration fiscale Maison Lazard à payer	0	8 778
Total autres dettes	0	8 778

2.5. Tableau de suivi des provisions

en milliers d'euros	31/12/2016	Dotations	Reprises	Différence de change	31/12/2017
Autres titres immobilisés	17 520				17 520
Créances clients et comptes rattachés	0				0
Total des provisions de l'actif	17 520	0	0	0	17 520
Provisions pour risques	0	1			1
Provisions pour charges	0				0
Total des provisions du passif	0	1	0	0	1

2.6. Etat des créances et dettes par échéance restant à courir

2.6.1. Etat des créances par échéance à courir

en milliers d'euros	- 1an	de 1 à 5 ans	>5ans	31/12/2017
Avances et acomptes versés sur commandes	10			10
Créances clients et comptes rattachés	522			522
Autres créances	4 868			4 868
Valeurs mobilières de placement	0			
Disponibilités	1 154			1 154
Charges constatées d'avance	0			
Total actif circulant	6 554	0	0	6 554

MAISON LAZARD

SAS – Sté par actions simplifiée au capital de 32 934 600 euros

2.6.2. Etat des dettes par échéance à courir

en milliers d'euros	- 1an	de 1 à 5 ans	>5ans	31/12/2017
Emprunts et dettes financières divers	385		73 000	73 385
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	935			935
Dettes fiscales et sociales	4 057			4 057
Autres dettes	0			0
Total dettes	5 377	0	73 000	78 377

2.7. Opérations avec les entreprises liées

en milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2016
Actif		
Participations	132 004	132 004
Créances rattachées à des participations	0	0
Créances clients & comptes rattachés	215	221
Autres créances	3 910	0
Passif		
Autres dettes	0	8 778

2.8. Produits d'exploitation

2.8.1. Chiffre d'affaires

en milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2016
Commissions de conseil	0	24
Remboursement de charges	2 343	1 821
Total Chiffre d'affaires	2 343	1 845
France	446	295
Europe	1 705	1 457
Reste du monde	192	93
Total Chiffre d'affaires	2 343	1 845

MAISON LAZARD

SAS – Sté par actions simplifiée au capital de 32 934 600 euros

2.9. Charges d'exploitation

2.9.1. Autres achats et charges externes

en milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2016
Locations	-8	-8
Honoraires	-70	-119
Remboursement de frais	-2 328	-1 821
Autres achats et charges externes	-113	-132
Total autres achats et charges externes	-2 519	-2 080

2.9.2. Impôts, taxes et versements assimilés

en milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2016
Sur rémunérations	0	0
Administration des impôts	-1	-4
Autres organismes	0	0
Total impôts, taxes et versements assimilés	-1	-4

2.10. Produits financiers

en milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2016
Dividendes participations	20 588	26 915
Revenus des créances rattachés à des participations	27	28
Dividendes autres titres immobilisés	360	329
Intérêts sur prêts	0	42
Gains de change	0	45
Total produits financiers	20 975	27 359

2.11. Charges financières

en milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2016
Intérêts sur comptes bancaires	0	0
Intérêts sur emprunt subordonné	-2 347	-2 423
Intérêts sur autres emprunts	0	-85
Pertes de change	0	-5
Dotations aux provisions	-1	0
Total charges financières	-2 348	-2 513

MAISON LAZARD

SAS – Sté par actions simplifiée au capital de 32 934 600 euros

2.12. Produits exceptionnels

en milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2016
Produits de cession sur immobilisations financières	0	0
Subvention d'équilibre	0	0
Total produits exceptionnels	0	0

2.13. Charges exceptionnelles

en milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2016
Valeurs nettes comptables des éléments d'actifs cédés immob. financières	0	0
Total charges exceptionnelles	0	0

2.14. Impôt sur les bénéfices

2.14.1. Ventilation par nature

en milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2016
Intégration fiscale charges - Dette d'impôt du groupe	-7 269	-2 617
Intégration fiscale produits - Créances d'impôt du groupe	0	0
Intégration fiscale produits - Charges comptabilisées dans les filiales	7 095	2 467
Intégration fiscale charges – Produits comptabilisés dans les filiales	0	0
Total impôt sur les sociétés	-174	-150

MAISON LAZARD

SAS – Sté par actions simplifiée au capital de 32 934 600 euros

2.14.2. Analyse de la charge d'impôt

en milliers d'euros	31/12/2017	31/12/2016
Résultat courant	18 450	24 607
Retraitements fiscaux	-17 945	-24 173
Base imposable du résultat courant	505	434
IS taux normal	-174	-150
IS taux réduit	0	0
Résultat exceptionnel	0	0
Retraitements fiscaux	0	0
Base imposable du résultat exceptionnel	0	0
IS taux normal	0	0
IS taux réduit	0	0
Résultat avant impôt (a)	18 450	24 607
Retraitements fiscaux	-17 945	-24 173
Base imposable du résultat courant avant impôt	505	434
IS taux normal (b)	-168	-150
IS taux réduit (b)	0	0
Complément Impôt (b)	0	0
Complément d'impôt 3,3% sur intégration fiscale (b)	-6	0
Différentiel d'impôt sur intégration fiscale redistribuée (b)	0	0
Charge d'impôt globale (b)	-174	-150
Taux effectif d'impôt (b) / (a)	N.S.	N.S.

MAISON LAZARD
Société par actions simplifiée
Au capital de 32.934.600 Euros
Siège social : 12 avenue Percier à Paris (8^{ème})
308 983 899 R.C.S. PARIS

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS D'ASSOCIE UNIQUE
EN DATE DU 22 JUIN 2018

[...]

TROISIEME RESOLUTION *(Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2017)*

L'Associé Unique constate que les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2017 font ressortir un bénéfice net de 18.276.034,22 € qui, augmenté du report à nouveau de l'exercice précédent de 33.604.410,75 € et minoré d'un dividende exceptionnel d'un montant de 8.185.500 €, prélevé sur le report à nouveau et versé au mois de décembre, forme un bénéfice net distribuable de 43.694.944,97 €.

Il décide d'affecter le résultat de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice :	18.276.034,22 €
Report à nouveau :	33.604.410,75 €
Dividendes exceptionnels sur report à nouveau :	- <u>8.185.500,00 €</u>
Résultat distribuable:	43.694.944,97 €
Au report à nouveau :	43.694.944,97 €

Conformément aux dispositions de l'article 243bis du Code Général des Impôts, l'Associé Unique constate que les sommes distribuées à titre de dividendes, au titre des trois exercices précédents, ont été les suivantes :

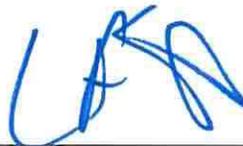
Exercice	Nombre d'actions	Dividende par action (en euros)	Montant de la distribution (en euros)
2016	96.300	413,00 €	39.771.900,00 €
2015	96.300	-	-
2014	96.300	-	-

Décision adoptée par l'Associé Unique.

[...]

Pour extrait certifié conforme

Le 22 juin 2018



Alexander F. Stern, Président