

RCS : VERSAILLES

Code greffe : 7803

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

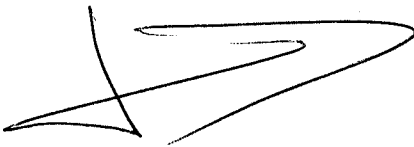
Numéro de gestion : 1997 B 02629

Numéro SIREN : 414 445 965

Nom ou dénomination : HD INVESTISSEMENTS

Ce dépôt a été enregistré le 01/07/2019 sous le numéro de dépôt 9232

*certifié conforme à l'original*



**"HD INVESTISSEMENTS"**

**Société à responsabilité limitée au capital de 868.928,81 €**

**Siège social : VELIZY VILLACOUBLAY (78140)  
39, avenue de l'Europe**

**414 445 965 RCS VERSAILLES**

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**

**EN DATE DU 14 JUIN 2019**

**BILAN ET ANNEXE**

**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018**

**Bilan**

Présenté en Euros

| ACTIF                                                       |               | Exercice clos le<br>31/12/2018<br>(12 mois) |               | Présenté en Euros<br>Exercice précédent<br>31/12/2017<br>(12 mois) |  |
|-------------------------------------------------------------|---------------|---------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------------------|--|
|                                                             | Brut          | Amort.prov.                                 | Net           | Net                                                                |  |
| Capital souscrit non appelé (0)                             |               |                                             |               |                                                                    |  |
| <i>Actif immobilisé</i>                                     |               |                                             |               |                                                                    |  |
| Frais d'établissement                                       |               |                                             |               |                                                                    |  |
| Recherche et développement                                  |               |                                             |               |                                                                    |  |
| Concessions, brevets, droits similaires                     |               |                                             |               |                                                                    |  |
| Fonds commercial                                            |               |                                             |               |                                                                    |  |
| Autres immobilisations incorporelles                        |               |                                             |               |                                                                    |  |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles       |               |                                             |               |                                                                    |  |
| Terrains                                                    |               |                                             |               |                                                                    |  |
| Constructions                                               |               |                                             |               |                                                                    |  |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels |               |                                             |               |                                                                    |  |
| Autres immobilisations corporelles                          | 1 016,72      | 1 016,72                                    |               |                                                                    |  |
| Immobilisations en cours                                    |               |                                             |               |                                                                    |  |
| Avances et acomptes                                         |               |                                             |               |                                                                    |  |
| Participations évaluées selon mise en équivalence           |               |                                             |               |                                                                    |  |
| Autres participations                                       | 4 238 067,20  |                                             | 4 238 067,20  | 4 238 067,20                                                       |  |
| Créances rattachées à des participations                    |               |                                             |               |                                                                    |  |
| Autres titres immobilisés                                   | 14 679 670,45 |                                             | 14 679 670,45 | 14 532 154,45                                                      |  |
| Prêts                                                       |               |                                             |               |                                                                    |  |
| Autres immobilisations financières                          | 300,00        |                                             | 300,00        | 300,00                                                             |  |
| TOTAL (I)                                                   | 18 919 054,37 | 1 016,72                                    | 18 918 037,65 | 18 770 521,65                                                      |  |
| <i>Actif circulant</i>                                      |               |                                             |               |                                                                    |  |
| Matières premières, approvisionnements                      |               |                                             |               |                                                                    |  |
| En-cours de production de biens                             |               |                                             |               |                                                                    |  |
| En-cours de production de services                          |               |                                             |               |                                                                    |  |
| Produits intermédiaires et finis                            |               |                                             |               |                                                                    |  |
| Marchandises                                                |               |                                             |               |                                                                    |  |
| Avances et acomptes versés sur commandes                    |               |                                             |               |                                                                    |  |
| Clients et comptes rattachés                                |               |                                             |               |                                                                    |  |
| Autres créances                                             |               |                                             |               |                                                                    |  |
| . Fournisseurs débiteurs                                    |               |                                             |               | 1 243,48                                                           |  |
| . Personnel                                                 |               |                                             |               |                                                                    |  |
| . Organismes sociaux                                        |               |                                             |               |                                                                    |  |
| . Etat, impôts sur les bénéfices                            |               |                                             |               |                                                                    |  |
| . Etat, taxes sur le chiffre d'affaires                     | 3 329,74      |                                             | 3 329,74      | 6 388,09                                                           |  |
| . Autres                                                    | 8 033 849,17  |                                             | 8 033 849,17  | 6 415 157,32                                                       |  |
| Capital souscrit et appelé, non versé                       |               |                                             |               |                                                                    |  |
| Valeurs mobilières de placement                             | 114 486,23    |                                             | 114 486,23    | 111 408,07                                                         |  |
| Disponibilités                                              | 1 191 214,97  |                                             | 1 191 214,97  | 1 891 926,95                                                       |  |
| Instruments de trésorerie                                   |               |                                             |               |                                                                    |  |
| Charges constatées d'avance                                 |               |                                             |               |                                                                    |  |
| TOTAL (II)                                                  | 9 342 880,11  |                                             | 9 342 880,11  | 8 426 123,91                                                       |  |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)            |               |                                             |               |                                                                    |  |
| Primes de remboursement des obligations (IV)                |               |                                             |               |                                                                    |  |
| Ecart de conversion actif (V)                               |               |                                             |               |                                                                    |  |
| TOTAL ACTIF (0 à V)                                         | 28 261 934,48 | 1 016,72                                    | 28 260 917,76 | 27 196 645,56                                                      |  |

**Bilan (suite)**

Présenté en Euros

| <b>PASSIF</b>                                          | Exercice clos le<br><b>31/12/2018</b><br>(12 mois) | Exercice précédent<br><b>31/12/2017</b><br>(12 mois) |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>Capitaux Propres</b>                                |                                                    |                                                      |
| Capital social ou individuel (dont versé : 868 928,81) | 868 928,81                                         | 868 928,81                                           |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ...             | 6 669 195,20                                       | 6 669 195,20                                         |
| Ecart de réévaluation                                  |                                                    |                                                      |
| Réserve légale                                         | 86 892,88                                          | 86 892,88                                            |
| Réserves statutaires ou contractuelles                 |                                                    |                                                      |
| Réserves réglementées                                  |                                                    |                                                      |
| Autres réserves                                        | 13 907 828,52                                      | 12 431 926,23                                        |
| Report à nouveau                                       |                                                    |                                                      |
| Résultat de l'exercice                                 | 1 609 676,55                                       | 1 475 902,29                                         |
| Subventions d'investissement                           |                                                    |                                                      |
| Provisions réglementées                                |                                                    |                                                      |
| Résultat de l'exercice précédent à affecter            |                                                    |                                                      |
| <b>TOTAL (I)</b>                                       | <b>23 142 521,96</b>                               | <b>21 532 845,41</b>                                 |
| Produits des émissions de titres participatifs         |                                                    |                                                      |
| Avances conditionnées                                  |                                                    |                                                      |
| <b>TOTAL (II)</b>                                      |                                                    |                                                      |
| <b>Provisions pour risques et charges</b>              |                                                    |                                                      |
| Provisions pour risques                                |                                                    |                                                      |
| Provisions pour charges                                |                                                    |                                                      |
| <b>TOTAL (III)</b>                                     |                                                    |                                                      |
| <b>Emprunts et dettes</b>                              |                                                    |                                                      |
| Emprunts obligataires convertibles                     |                                                    |                                                      |
| Autres Emprunts obligataires                           |                                                    |                                                      |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |                                                    |                                                      |
| . Emprunts                                             | 3 888 888,88                                       | 4 444 444,44                                         |
| . Découverts, concours bancaires                       |                                                    |                                                      |
| Emprunts et dettes financières diverses                |                                                    |                                                      |
| . Divers                                               | 35 296,00                                          | 45 337,00                                            |
| . Associés                                             | 1 162 295,75                                       | 1 150 602,58                                         |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       |                                                    |                                                      |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 16 569,17                                          | 14 630,13                                            |
| Dettes fiscales et sociales                            |                                                    |                                                      |
| . Personnel                                            |                                                    |                                                      |
| . Organismes sociaux                                   | 944,00                                             | 413,00                                               |
| . Etat, impôts sur les bénéfices                       | 14 402,00                                          | 8 373,00                                             |
| . Etat, taxes sur le chiffre d'affaires                |                                                    |                                                      |
| . Etat, obligations cautionnées                        |                                                    |                                                      |
| . Autres impôts, taxes et assimilés                    |                                                    |                                                      |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |                                                    |                                                      |
| Autres dettes                                          |                                                    |                                                      |
| Instruments de trésorerie                              |                                                    |                                                      |
| Produits constatés d'avance                            |                                                    |                                                      |
| <b>TOTAL (IV)</b>                                      | <b>5 118 395,80</b>                                | <b>5 663 800,15</b>                                  |
| Ecart de conversion passif (V)                         |                                                    |                                                      |
| <b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>                            | <b>28 260 917,76</b>                               | <b>27 196 645,56</b>                                 |

## Compte de résultat

Présenté en Euros

| Présenté en Euros                                           |                                             |              |                                               |                      |           |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------|-----------------------------------------------|----------------------|-----------|
|                                                             | Exercice clos le<br>31/12/2018<br>(12 mois) |              | Exercice précédent<br>31/12/2017<br>(12 mois) | Variation<br>absolue |           |
|                                                             | France                                      | Exportations | Total                                         | Total                |           |
| Ventes de marchandises                                      |                                             |              |                                               |                      |           |
| Production vendue biens                                     |                                             |              |                                               |                      |           |
| Production vendue services                                  |                                             |              |                                               |                      |           |
| Chiffres d'affaires Nets                                    |                                             |              |                                               |                      |           |
| Production stockée                                          |                                             |              |                                               |                      |           |
| Production immobilisée                                      |                                             |              |                                               |                      |           |
| Subventions d'exploitation                                  |                                             |              |                                               |                      |           |
| Reprises sur amort. et prov., transfert de charges          |                                             |              |                                               |                      |           |
| Autres produits                                             |                                             |              |                                               |                      |           |
| Total des produits d'exploitation (I)                       |                                             |              |                                               |                      |           |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)         |                                             |              |                                               |                      |           |
| Variation de stock (marchandises)                           |                                             |              |                                               |                      |           |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements   |                                             |              |                                               |                      |           |
| Variation de stock (matières premières et autres approv.)   |                                             |              |                                               |                      |           |
| Autres achats et charges externes                           |                                             |              | 12 000,24                                     | 20 375,19            | - 8 375   |
| Impôts, taxes et versements assimilés                       |                                             |              | 120,00                                        | 120,00               |           |
| Salaires et traitements                                     |                                             |              |                                               |                      |           |
| Charges sociales                                            |                                             |              | 5 010,37                                      | 12 504,28            | - 7 494   |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations            |                                             |              |                                               |                      |           |
| Dotations aux provisions sur immobilisations                |                                             |              |                                               |                      |           |
| Dotations aux provisions sur actif circulant                |                                             |              |                                               |                      |           |
| Dotations aux provisions pour risques et charges            |                                             |              |                                               |                      |           |
| Autres charges                                              |                                             |              |                                               | 1,00                 | - 1       |
| Total des charges d'exploitation (II)                       |                                             |              | 17 130,61                                     | 33 000,47            | - 15 870  |
| RESULTAT EXPLOITATION (I-II)                                |                                             |              | -17 130,61                                    | -33 000,47           | 15 870    |
| Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun    |                                             |              |                                               |                      |           |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III)                 |                                             |              |                                               |                      |           |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)                  |                                             |              |                                               |                      |           |
| Produits financiers de participations                       |                                             |              | 1 636 182,65                                  | 1 493 804,67         | 142 378   |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances          |                                             |              |                                               |                      |           |
| Autres intérêts et produits assimilés                       |                                             |              | 104 890,79                                    | 99 499,40            | 5 391     |
| Reprises sur provisions et transferts de charges            |                                             |              |                                               | 159 200,00           | - 159 200 |
| Différences positives de change                             |                                             |              |                                               |                      |           |
| Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement     |                                             |              | 3 078,76                                      |                      | 3 079     |
| Total des produits financiers (V)                           |                                             |              | 1 744 152,20                                  | 1 752 504,07         | - 8 352   |
| Dotations financières aux amortissements et provisions      |                                             |              |                                               |                      |           |
| Intérêts et charges assimilées                              |                                             |              | 46 637,04                                     | 27 605,31            | 19 032    |
| Différences négatives de change                             |                                             |              |                                               |                      |           |
| Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement |                                             |              |                                               |                      |           |
| Total des charges financières (VI)                          |                                             |              | 46 637,04                                     | 27 605,31            | 19 032    |
| RESULTAT FINANCIER (V-VI)                                   |                                             |              | 1 697 515,16                                  | 1 724 898,76         | - 27 384  |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)             |                                             |              | 1 680 384,55                                  | 1 691 898,29         | - 11 514  |

**Compte de résultat (suite)**

Présenté en Euros

|                                                            | Exercice clos le<br><b>31/12/2018</b><br>(12 mois) | Exercice précédent<br><b>31/12/2017</b><br>(12 mois) | <b>Variation<br/>absolue</b> |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion           |                                                    | 1,00                                                 | - 1                          |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital           |                                                    |                                                      |                              |
| Reprises sur provisions et transferts de charges           |                                                    | 114 000,00                                           | - 114 000                    |
| <b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>              |                                                    | <b>114 001,00</b>                                    | <b>- 114 001</b>             |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion          |                                                    | 114 000,00                                           | - 114 000                    |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital          |                                                    | 159 200,00                                           | - 159 200                    |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions |                                                    |                                                      |                              |
| <b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>            |                                                    | <b>273 200,00</b>                                    | <b>- 273 200</b>             |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>                    |                                                    | <b>-159 199,00</b>                                   | <b>159 199</b>               |
| Participation des salariés (IX)                            |                                                    |                                                      |                              |
| Impôts sur les bénéfices (X)                               | 70 708,00                                          | 56 797,00                                            | 13 911                       |
| <b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>                    | <b>1 744 152,20</b>                                | <b>1 866 505,07</b>                                  | <b>- 122 353</b>             |
| <b>Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)</b>               | <b>134 475,65</b>                                  | <b>390 602,78</b>                                    | <b>- 256 127</b>             |
| <b>RESULTAT NET</b>                                        | <b>1 609 676,55</b>                                | <b>1 475 902,29</b>                                  | <b>133 774</b>               |
| Dont Crédit-bail mobilier                                  |                                                    |                                                      |                              |
| Dont Crédit-bail immobilier                                |                                                    |                                                      |                              |

## Annexes aux comptes annuels

### PREAMBULE

L'exercice social clos le 31/12/2018 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/12/2017 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 28 260 917,76 E.

Le résultat net comptable est un bénéfice de 1 609 676,55 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 30/04/2019 par le dirigeant.

### REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions ci-après ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles de base suivantes :

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

- Amortissements de l'actif immobilisé : les biens susceptibles de subir une dépréciation sont amortis selon le mode linéaire ou dégressif sur la base de leur durée de vie économique.
- Participations et titres immobilisés : la valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision est constituée du montant de la différence.
- Frais d'acquisition des titres de participations ou titres immobilisés : la société a opté pour la déduction immédiate comptablement. Fiscalement la déduction de ces frais est étalée sur 5 ans.
- Valeurs mobilières de placement : la méthode d'évaluation est la méthode FIFO

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

## Annexes aux comptes annuels (suite)

### NOTES SUR LE BILAN ACTIF

#### *Actif immobilisé*

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

Immobilisations brutes = 18 919 054 E

| Actif immobilisé              | A l'ouverture     | Augmentation   | Diminution     | A la clôture      |
|-------------------------------|-------------------|----------------|----------------|-------------------|
| Immobilisations incorporelles |                   |                |                | 1 017             |
| Immobilisations corporelles   | 1 017             |                |                |                   |
| Immobilisations financières   | 18 770 522        | 268 007        | 120 491        | 18 918 038        |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>18 771 538</b> | <b>268 007</b> | <b>120 491</b> | <b>18 919 054</b> |

Amortissements et provisions d'actif = 1 017 E

| Amortissements et provisions       | A l'ouverture | Augmentation | Diminution | A la clôture |
|------------------------------------|---------------|--------------|------------|--------------|
| Immobilisations incorporelles      |               |              |            | 1 017        |
| Immobilisations corporelles        | 1 017         |              |            |              |
| Titres mis en équivalence          |               |              |            |              |
| Autres Immobilisations financières |               |              |            |              |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>1 017</b>  |              |            | <b>1 017</b> |

Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

| Nature des biens immobilisés | Montant      | Amortis.     | Valeur nette | Durée |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|-------|
| Matériel de bureau et info   | 1 017        | 1 017        | 0            | 3 ans |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>1 017</b> | <b>1 017</b> |              |       |

*Etat des créances = 8 037 479 E*

| Etat des créances                  | Montant brut     | A un an          | A plus d'un an |
|------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Actif immobilisé                   | 300              |                  | 300            |
| Actif circulant & charges d'avance | 8 037 179        | 8 037 179        |                |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>8 037 479</b> | <b>8 037 179</b> | <b>300</b>     |

#### *Informations complémentaires sur le bilan actif*

Valeurs Mobilières de placement :

Valeur liquidative des Valeurs Mobilières de Placement au 31/12/2018 : 114 377 euros

**Annexes aux comptes annuels (suite)****NOTES SUR LE BILAN PASSIF***Capital social = 868 929 E*

| Mouvements des titres           | Nombre       | Val. nominale | Capital social |
|---------------------------------|--------------|---------------|----------------|
| Titres en début d'exercice      | 56998        | 15,24         | 868 929        |
| Titres émis                     |              |               |                |
| Titres remboursés ou annulés    |              |               |                |
| <b>Titres en fin d'exercice</b> | <b>56998</b> | <b>15,24</b>  | <b>868 929</b> |

*Etat des dettes = 5 118 396 E*

| Etat des dettes             | Montant total    | De 0 à 1 an      | De 1 à 5 ans     | Plus de 5 ans    |
|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Etablissements de crédit    | 3 888 889        | 555 556          | 2 222 222        | 1 111 111        |
| Dettes financières diverses | 1 197 592        | 1 197 592        |                  |                  |
| Fournisseurs                | 16 569           | 16 569           |                  |                  |
| Dettes fiscales & sociales  | 15 346           | 15 346           |                  |                  |
| Dettes sur immobilisations  |                  |                  |                  |                  |
| Autres dettes               |                  |                  |                  |                  |
| Produits constatés d'avance |                  |                  |                  |                  |
| <b>TOTAL</b>                | <b>5 118 396</b> | <b>1 785 063</b> | <b>2 222 222</b> | <b>1 111 111</b> |

*Charges à payer par postes du bilan = 42 240 E*

| Charges à payer                | Montant       |
|--------------------------------|---------------|
| Emp. & dettes établ. de crédit | 35 296        |
| Emp. & dettes financières div. |               |
| Fournisseurs                   | 6 000         |
| Dettes fiscales & sociales     | 944           |
| Autres dettes                  |               |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>42 240</b> |

*Informations complémentaires sur le bilan passif*

Engagements

-Emprunt finançant l'acquisition des titres immobilisés et titres de participations :

Montant des emprunts restant dus au 31/12/2018 : 3 888 889 euros

Nantissement de 45 % des titres immobilisés en garantie de l'emprunt

## Annexes aux comptes annuels (suite)

### *Autres informations complémentaires*

En 2004, la société HD Investissements a souscrit lors de la création de la SNC DP Immobilier 50 % du capital de la SNC.

La SNC DP Immobilier clôture ses comptes au 30/06 de chaque année.

Il en résulte un engagement lié à sa responsabilité d'associé.

Le montant au 31/12/2018 du passif à l'égard des tiers de la SNC DP Immobilier (à l'exception des dettes envers les associés) est d'environ : 2 365 KE

Les emprunts de la SNC DP Immobilier ont permis de financer le stock de biens immobiliers de la SNC au 31/12/2018, ce stock est d'environ : 3 750 KE

En 2013, la société HD Investissements a souscrit lors de la création de la SNC DP Investissements 50 % du capital de la SNC.

La SNC DP Investissements clôture ses comptes au 30/06 de chaque année.

Il en résulte un engagement lié à sa responsabilité d'associé.

Le montant au 31/12/2018 du passif à l'égard des tiers de la SNC DP Investissements (à l'exception des dettes envers les associés) est d'environ : 1 KE

Le stock de biens immobiliers de la SNC a été entièrement vendu au 31/12/2018

En 2013, la société HD Investissements a souscrit, lors de la création de la SCI Gallieni développement, 10 % du capital de la SCI.

En 2014, La société HD Investissements a acquis 30 % complémentaires du capital de la SCI. Au 31 décembre 2017, HD Investissements détient 40 % du capital de la SCI

La SCI Gallieni développement clôture ses comptes au 31 décembre de chaque année.

Il en résulte un engagement lié à sa responsabilité d'associé proportionnellement à ses parts dans le capital de la SCI soit 40%

Au 31 décembre 2018, la quote-part ( 40 %) du passif à l'égard des tiers de la SCI Gallieni développement ( à l'exception des dettes envers les associés) est d'environ 248 KE

La quote part d'actif immobilisé de la SCI Gallieni développement (40 %) est d'environ 431 KE

## Annexes aux comptes annuels (suite)

## TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Tableau

| Filiales et participations                                                            | Capital social | Réserves et report à nouveau | Quote-part du capital détenu en % | Valeur brute des titres détenus | Valeur nette des titres détenus | Prêts et avances consenties par la Sté | Cautions et avals donnés par la Sté | C.A. H.T. du dernier exercice clos | Résultat du dernier exercice clos | Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>A – Renseignements détaillés concernant les filiales &amp; participations</b>      |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
| <i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>                                     |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
| SARL HOTELDEV                                                                         | 4 401 000      | 100 073                      | 75                                | 3 301 250                       | 3 301 250                       | 7 417 540                              |                                     | 637 500                            | 83 761                            |                                           |
|                                                                                       |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
|                                                                                       |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
|                                                                                       |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
|                                                                                       |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
| <i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>                                   |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
| Snc dp immo (30/06/2018)                                                              | 1 500          |                              | 50                                | 750                             | 750                             | 474 278                                |                                     | 557 863                            | 272 262                           | 136 131                                   |
| Snc dp investissements (30/06/2018)                                                   | 1 500          | -21 348                      | 50                                | 750                             | 750                             |                                        |                                     | 143 000                            | 37 453                            | 8 052                                     |
| sci gallieni developpement                                                            | 1 000          | 522 086                      | 40                                | 400                             | 400                             | 76 300                                 |                                     |                                    | -20 648                           |                                           |
| fast lease developpement                                                              | 5 106 264      | -749 127                     | 27                                | 604 913                         | 604 913                         |                                        |                                     | 680 059                            | -380 022                          |                                           |
|                                                                                       |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
| <b>B – Renseignements globaux concernant les autres filiales &amp; participations</b> |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
| <i>- Filiales non reprises en A:</i>                                                  |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
| a ) Françaises                                                                        |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
| b ) Etrangères                                                                        |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
| <i>Participations non reprises en A:</i>                                              |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
| a) Françaises                                                                         |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |
| b) Etrangères                                                                         |                |                              |                                   |                                 |                                 |                                        |                                     |                                    |                                   |                                           |

*Observations complémentaires*

## FILIALES ET PARTICIPATIONS

En ce qui concerne la SNC DP Immobilier, les informations indiquées ci-dessus sont celles figurant à la date de clôture soit le 30/06/2018

Par contre, les prêts et avances indiqués ci-dessus d'un montant de 474 278 euros consenties à la SNC DP Immobilier sont ceux figurant à l'actif de la société HD Investissements au 31/12/2018.

La société HD Investissements détient 5.94% du capital de la société Bleu comme Gris au 31/12/2018

Valeur brute et nette des titres détenus : 330 004 euros

AUTRES TITRES IMMOBILISES : 14 559 179 euros (ne figurant pas sur le tableau ci-dessus)

La société HD Investissements détient 7.45 % du capital de la société Pomona au 31/12/2018.

Ces titres sont assimilés fiscalement à des titres de participation et bénéficient du régime des sociétés mères et des plus-values long terme.

La société HD Investissements a encaissé 1 491 999 euros de dividendes en 2018 de la société Pomona

Valeur brute et nette des titres détenus : 14 411 663 euros

La société a pris une participation en 2018 dans la société Urba Select , la société HD Investissements détient 5.27 % du capital de la société Urba Select au 31/12/2018

Valeur brute et nette des titres détenus : 147 516 euros

Titres immobilisés TIAP

La société HD Investissements détient 3.7 % du capital de la société Philo Editions au 31/12/2018.

Suite à une augmentation de capital de la société Philo Editions, le pourcentage de détention de la société HD Investissements est passé de 5 % à 3.7 %

La société HD Investissements a transféré les titres Philo Editions du compte titres assimilés fiscalement à des titres de participation et bénéficient du régime des sociétés mères et des plus-values long terme au compte Titres immobilisés TIAP

Valeur brute et nette des titres détenus : 120 491 euros

**"HD INVESTISSEMENTS"**

**Société à responsabilité limitée au capital de 868.928,81 €**

**Siège social : VELIZY VILLACOUBLAY (78140)  
39, avenue de l'Europe**

**414 445 965 RCS VERSAILLES**

---

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE  
EN DATE DU 14 JUIN 2019**

**AFFECTATION DU RESULTAT**

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale, sur proposition de la gérance, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 1.609.676,55 € au poste "Autres Réserves". Du fait de cette affectation le poste "Autres Réserves" ressortirait pour 15.517.505,07 €.

L'assemblée générale rappelle qu'il n'y a pas eu de distribution à dividende au titre des trois derniers exercices.

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

---

Monsieur Jean-Baptiste DEWAVRIN



---