



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 : 2013 B 01421

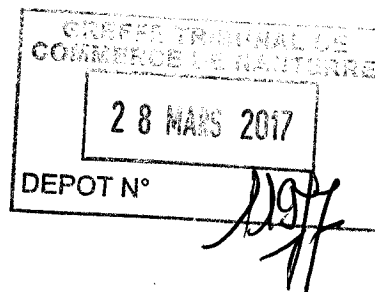
Numéro SIREN : 791 325 798

Nom ou dénomination : 5 INVEST'H

Ce dépôt a été enregistré le 28/03/2017 sous le numéro de dépôt 11977

SAS 5 INVEST'H

4 Avenue Laurent Cely
TOUR ASNIERES HALL B
92600 ASNIERES SUR SEINE



COMPTES ANNUELS du 01/01/2015 au 31/12/2015

	Pages
- Bilan actif-passif	1 et 2
- Compte de résultat	3 et 4
- Annexe	5 à 12

NETEXCO

38 rue de la tour
Bâtiment D
75016 PARIS
01 55 26 98 00

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2015 12			Exercice N-1 31/12/2014 23	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires	1 500	1 500		1 000	1 000-	100.00
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	18 642	1 483	17 159	9 808	7 352	74.96
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	5 875 079	40 619	5 834 459	5 861 375	26 916-	0.46
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	27 000		27 000	6 000	21 000	350.00
	Total II	5 922 221	43 602	5 878 619	5 878 183	436	0.01
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	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						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	256 882		256 882	473 692	216 810-	45.77
	Autres créances	496 861		496 861	361 004	135 857	37.63
Comptes de Régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement	597 458		597 458	597 458		
	Disponibilités	52 817		52 817	55 400	2 583-	4.66
	Charges constatées d'avance (3)				6 625	6 625-	100.00
	Total III	1 404 019		1 404 019	1 494 180	90 161-	6.03
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecart de conversion actif (VI)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	7 326 240	43 602	7 282 638	7 372 363	89 725-	1.22

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2015 12	Exercice N-1 31/12/2014 23	Ecart N / N-1	
				Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 1 000 100) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	1 000 100	1 000 100		
	Réserves				
	Réserve légale				
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
	Report à nouveau	1 592 909		1 592 909	
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	59 652	1 592 909	1 533 257-	96.26
	Subventions d'investissement Provisions réglementées				
	Total I	2 652 660	2 593 009	59 652	2.30
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées				
	Total II				
PROVISIONS	Provisions pour risques Provisions pour charges				
	Total III				
DETTES (1)	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	2 161 029	2 593 141	432 112-	16.66
	Concours bancaires courants	13 842		13 842	
	Emprunts et dettes financières diverses	1 788 867	64 279	1 724 588	NS
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	157 730	140 496	17 233	12.27
	Dettes fiscales et sociales	227 101	203 747	23 354	11.46
Comptes de Régularisation	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes	281 409	1 777 691	1 496 283-	84.17
	Produits constatés d'avance				
	Total IV	4 629 977	4 779 354	149 377-	3.13
	Ecart de conversion passif				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	7 282 638	7 372 363	89 725-	1.22

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

2 908 709

2 618 324

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2015 12			Exercice N-1 31/12/2014 23	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total		Euros	%
Produits d'exploitation(1)						
Ventes de marchandises	300		300		300	
Production vendue de biens						
Production vendue de services	1 551 745		1 551 745	920 122	631 623	68. 65
Chiffre d'affaires NET	1 552 045		1 552 045	920 122	631 923	68. 68
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation			1 000		1 000	
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			65 000		65 000	
Autres produits						
Total des Produits d'exploitation (I)			1 618 045	920 122	697 923	75. 85
Charges d'exploitation(2)						
Achats de marchandises						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			510 682	245 443	265 239	108. 07
Impôts, taxes et versements assimilés			75 411	47 146	28 265	59. 95
Salaires et traitements			636 602	453 112	183 489	40. 50
Charges sociales			220 303	165 526	54 777	33. 09
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 483	500	1 983	396. 60
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations						
Dotations aux provisions						
Autres charges				0	0-	100. 00
Total des Charges d'exploitation (II)			1 445 480	911 728	533 752	58. 54
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			172 565	8 394	164 171	NS
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée(III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré(IV)						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges affectées à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2015 12	Exercice N-1 31/12/2014 23	Ecart N / N-1	
			Euros	%
Produits financiers				
Produits financiers de participation (3)	839	1 658 200	1 657 361-	99.95
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés	316		316	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		392	392-	100.00
Total V	1 155	1 658 592	1 657 437-	99.93
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	26 816	13 803	13 013	94.27
Intérêts et charges assimilés	75 509	56 947	18 562	32.59
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	102 325	70 751	31 575	44.63
2. Résultat financier (V-VI)	101 170-	1 587 841	1 689 011-	106.37
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	71 395	1 596 236	1 524 841-	95.53
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	45	0	44	NS
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII	45	0	44	NS
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 469	1 288	180	14.01
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Total VIII	1 469	1 288	180	14.01
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	1 424-	1 288-	136-	10.56
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	10 319	2 039	8 280	406.08
Total des produits (I+III+V+VII)	1 619 245	2 578 714	959 469-	37.21
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 559 593	985 806	573 788	58.20
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	59 652	1 592 909	1 533 257-	96.26

* Y compris : Redevance de crédit bail immobilier
: Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

4 Avenue Laurent Cely
TOUR ASNIERES HALL B
92600 ASNIERES SUR SEINE

ANNEXE DU 01/01/2015 AU 31/12/2015

NETEXCO
38 rue de la tour
Bâtiment D
75016 PARIS
01 55 26 98 00

ANNEXE

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- L'exercice 2015 a une durée de 12 mois, la durée de l'exercice 2014 était de 22 mois.
- La société MELISSA, détenue à 100% par la société 5 INVEST'H, a fait l'objet en octobre 2015 d'une transmission universelle de patrimoine, rétroactive au 1er janvier 2015.
- La société 5 INVEST'H est la société tête de groupe d'un groupe fiscalement intégré depuis le 1er janvier 2015.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Un contentieux est en cours depuis mars 2016 avec les cédants de la société PRINT PLATINIUM concernant :

- la surévaluation du prix de vente des titres de participation,
- et le paiement par les cédants de passifs garantis par la convention de garantie de passifs.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2014.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 relatif à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

Informations relatives au CICE

Il a été comptabilisé en déduction des frais de personnel un produit à recevoir relatif à l'application du CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) pour un montant de 15 034 €. La société n'a demandé aucun préfinancement au titre de ce mécanisme.

L'utilisation du CICE dans l'entreprise

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises. Au titre de l'année civile écoulée, nous avons dégagé un crédit d'impôt de 8 683 €, que nous avons affecté principalement à des efforts en matière de :

Description des efforts	Montant
- investissement :	
- recherche :	
- d'innovation :	
- formation :	
- recrutement :	
- prospection de nouveaux marchés :	
- transition écologique et énergétique :	
- reconstitution des fonds de roulement :	8 683
Total	8 683

Il n'a donc permis ni de financer une hausse de la part des bénéfices distribués, ni d'augmenter les rémunérations des dirigeants.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL	1 500		
Installations générales agencements aménagements divers			2 500
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	9 808		6 335
TOTAL	9 808		8 835
Autres participations	5 875 179		100-
Prêts, autres immobilisations financières	6 000		21 000
TOTAL	5 881 179		20 900
TOTAL GENERAL	5 892 486		29 735

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles TOTAL			1 500	1 500
Installations générales agencements aménagements divers			2 500	2 500
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			16 142	16 142
TOTAL			18 642	18 642
Autres participations			5 875 079	5 875 079
Prêts, autres immobilisations financières			27 000	27 000
TOTAL			5 902 079	5 902 079
TOTAL GENERAL			5 922 221	5 922 221

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	500	1 000		1 500
Installations générales agencements aménagements divers		494		494
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		989		989
Emballages récupérables et divers	13 803	26 816		40 619
TOTAL	13 803	28 299		42 102
TOTAL GENERAL	14 303	29 299		43 602

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Autres immob.incorporelles TOTAL	1 000				
Instal.générales agenc.aménag.divers	494				
Matériel de bureau informatique mobilier	989				
Emballages récupérables et divers	26 816				
TOTAL	28 299				
TOTAL GENERAL	29 299				

ANNEXE

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

Etat des provisions

Néant

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	27 000		27 000
Autres créances clients	256 882	256 882	
Personnel et comptes rattachés	247	247	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	180	180	
Impôts sur les bénéfices	6 629	6 629	
Taxe sur la valeur ajoutée	14 335	14 335	
Groupe et associés	149 100	149 100	
Débiteurs divers	326 370	326 370	
TOTAL	780 743	753 743	27 000

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes et crédit à 1 an maximum à l'origine	13 842	13 842		
Emprunts et dettes financières divers	6 605	6 605		
Fournisseurs et comptes rattachés	157 730	157 730		
Personnel et comptes rattachés	32 998	32 998		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	119 512	119 512		
Taxe sur la valeur ajoutée	61 485	61 485		
Autres impôts taxes et assimilés	13 106	13 106		
Groupe et associés	1 782 262	1 782 262		
Autres dettes	281 409	281 409		
TOTAL	2 468 948	2 468 948		

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
ACTIONS	0.1000	10 001 000			10 001 000

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

	Valeurs	Taux d'amortissement
LOGICIELS	1 500	100.00

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Constructions	Linéaire	10 à 50 ans
Agencements et aménagements	Linéaire	5 à 20 ans
Installations techniques	Linéaire	5 à 10 ans
Matériels et outillages	Linéaire	5 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	4 à 5 ans
Matériel de bureau	Linéaire	3 à 10 ans
Mobilier	Linéaire	5 à 10 ans

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.

Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Créances immobilisées

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.

Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Evaluation des produits et en cours

(PCG Art. 831-2)

Les produits et en cours de production ont été évalués à leur coût de production. Les charges indirectes de fabrication ont été prises en compte sur la base des capacités normales de production de l'entreprise, à l'exclusion de tous coûts de sous activité et de stockage.

Dépréciation des stocks

(PCG 831-2/3.2 et 831-2/6)

Les stocks et en cours ont, le cas échéant, été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Evaluation des valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres a été estimée selon la méthode FIFO (premier entré, premier sorti).

Dépréciation des valeurs mobilières

(PCG Art.831-2/3)

Les valeurs mobilières de placement ont été dépréciées par voie de provision pour tenir compte :

- Pour les titres cotés, du cours moyen du dernier mois de l'exercice.
- Pour les titres non cotés, de leur valeur probable de négociation à la clôture de l'exercice.

Disponibilités en Euros

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Produits à recevoir**Charges à payer**

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8 458
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 272
Dettes fiscales et sociales	46 341
Total	62 071

ANNEXE

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

Charges et produits constatés d'avance

Eléments relevant de plusieurs postes au bilan

(Code du Commerce Art. R 123-181)

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Dettes garanties par des sûretés réelles

(PCG Art. 531-2/9)

	Montant garanti
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 896 000
Total	1 896 000

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Engagements reçus

CAUTION DIRIGEANT	216 000
Total	216 000

ANNEXE

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

Crédit bail

(Code monétaire et financier R 313-14; PCG Art.531-2/9)

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 531-2/9, Art. 832-13)

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite.
Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite.
Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice.

Identité des sociétés mères consolidant les comptes

(PCG Art. 831-3)

Dénomination sociale	Forme	Capital	Siège social
5 INVEST'H	SAS	1 000 100	4 AVENUE LAURENT CELY 92600 ASNIERES S/SEINE

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 831-3 et 832-13)

Filiales et participations	Capitaux propres	Quote part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés sur les filiales et participations			
- Filiales (+50% du capital détenu)			
- PRINT PLATINIUM	1 645 470	100.00	5 168
- SMRJ	239 621	100.00	5 327
B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations			

Le 15/06/2016
HERSZKORN JACQUES LAURENT PRESIDENT

ANNEXE**SOMMAIRE**

Faits caractéristiques de l'exercice	page 5
Evènements significatifs postérieurs à la clôture	5

- REGLES ET METHODES COMPTABLES

Principes et conventions générales	5
Permanence ou changement de méthodes	5
Informations complémentaires (CICE)	6
L'utilisation du CICE dans l'entreprise	6

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN

Etat des immobilisations	7
Etat des amortissements	7
Etat des provisions	8
Etat des échéances des créances et des dettes	8
Composition du capital social	8
Autres immobilisations incorporelles	8
Evaluation des immobilisations corporelles	8
Evaluation des amortissements	9
Titres immobilisés	9
Créances immobilisées	9
Evaluations des produits et en cours	9
Dépréciation des stocks et en cours	9
Evaluation des créances et des dettes	9
Dépréciation des créances	10
Evaluation des valeurs mobilières de placement	10
Dépréciation des valeurs mobilières de placement	10
Disponibilités en Euros	10
Produits à recevoir	10
Charges à payer	10
Charges et produits constatés d'avance	11
Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	11

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Dettes garanties par des sûretés réelles	11	
Montant des engagements financiers	11	
Informations en matière de crédit bail	12	NA
Engagement en matière de pensions et retraites	12	NS
Identité des sociétés mères consolidant les comptes	12	
Liste des filiales et participations	12	

NA = Non Applicable NS = Non significative

5 INVEST'H
Société par actions simplifiée
au capital de 1 000 100 euros
Siège social : 4 Avenue Laurent Cely
92600 ASNIERES SUR SEINE
791 325 798 00019 RCS Nanterre

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 30/06/2016

Le trente juin deux mille seize, au siège social, les associés de la société 5 INVEST'H se sont réunis en assemblée générale ordinaire annuelle, au siège social, sur convocation faite par le Président.

Chaque associé a été convoqué par lettre simple.

Sont présents :

- HERSZKORN Jacques-Laurent, détenteur de 7 000 700 actions, ci 7 000 700 actions.
- HERSZKORN Sabine, détenteur de 3 000 300 actions, ci 3 000 300 actions.

Total des actions des associés présents : 10 001 000 actions sur les 10 001 000 actions composant le capital social.

Monsieur HERSZKORN Jacques-Laurent préside la séance en sa qualité de Président de la société.

Le secrétariat de l'assemblée est assuré par Madame HERSZKORN Sabine.

Le Président constate que l'assemblée générale, régulièrement constituée, peut valablement délibérer.

Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition des associés :

- la feuille de présence à l'assemblée ;
- le rapport du Président ;
- le texte des projets de résolutions proposées par le Président à l'assemblée ;

Puis le Président déclare que son rapport, les textes des projets de résolutions proposées, ainsi que tous les autres documents et renseignements prévus par la loi et les règlements ont été tenus à la disposition des associés, au siège social, à compter de la convocation de l'assemblée et que la société a fait droit aux demandes de documents qui lui ont été adressées.

L'assemblée lui donne acte de cette déclaration.

Le Président rappelle ensuite que l'assemblée est appelée à statuer sur l'ordre du jour suivant :

- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2015 et quitus au Président;
- Affectation du résultat;

- rapport de gestion du Président au titre de l'exercice clos le 31/12/2015
- rapport spécial du Président sur les conventions visées à l'article L227-10 du code de commerce ; approbation de ces conventions
- Pouvoirs en vue des formalités.

Le Président donne lecture de son rapport et de l'exposé des motifs des projets de résolutions présentés.

Cette lecture terminée, le Président ouvre la discussion.

Un débat s'instaure entre les associés.

Personne ne demandant plus la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

PREMIERE Résolution - Approbation des comptes

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Président, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 Décembre 2015 tels qu'ils ont été présentés, lesquels font apparaître un bénéfice de 59 652 euros, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ce rapport.

En conséquence, elle donne au Président quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour ledit exercice.

L'assemblée générale prend acte que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal, visées à l'article 39.4 du Code général des impôts.

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

DEUXIEME Résolution - Affectation du résultat - Distribution de dividendes

Affectation du résultat

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 59 652 euros de la manière suivante :

ORIGINE

- **Report à nouveaux antérieur** : 1 592 909 euros
- **Résultat bénéficiaire de l'exercice** : 59 652 euros.

AFFECTATION

- **Réserve légale**, soit 82 628 euros
- **Solde du Report à nouveau**, soit 1 569 933,00 euros

L'assemblée générale prend acte qu'il n'y a pas eu de distribution de dividendes au cours de l'exercice, ainsi que du précédent, premier exercice comptable.

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

TROISIEME Résolution - Conventions réglementées

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du Président, sur les conventions relevant de l'article L 227-10 et suivants du Code de commerce, se prononce sur les conclusions dudit rapport et les conventions qui y sont mentionnées.

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

QUATRIEME Résolution

L'assemblée générale délègue tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir toutes les formalités légales.

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

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, le Président déclare la séance levée à onze heure.

De tout ce que dessus il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par les membres du bureau.

Le Président de l'assemblée
Monsieur HERSZKORN Jacques-Laurent

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'J' followed by a horizontal line.

Le Secrétaire
Madame HERSZKORN Sabine

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'S' followed by a horizontal line.