

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 : 2011 B 17515

Numéro SIREN : 534 133 947

Nom ou dénomination : BLACK CODE

Ce dépôt a été enregistré le 03/08/2018 sous le numéro de dépôt 76322

## DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 03-08-2018

N° DE DEPOT : 076322

N° GESTION : 2011B17515

N° SIREN : 534133947

DENOMINATION : BLACK CODE

ADRESSE : 13 rue Vivienne 75002 Paris

MILLESIME : 2017

**BLACK CODE**

13 RUE VIVIENNE

75002 PARIS

**BILAN ET COMPTE DE RÉSULTAT**

Présenté en Euros

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

*Certifié conforme à l'original*

*fe*

## BILAN ACTIF

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
<b>Actif Immobilisé</b>						
Frais d'établissement	350 564	279 913	70 650	1,13	135 778	2,43
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires						
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles	15 444	10 785	4 659	0,07	6 042	0,11
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel & outillage industriels	34 665	17 817	16 848	0,27	21 484	0,38
Autres immobilisations corporelles	68 311	34 434	33 876	0,54	38 990	0,70
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations	2 716 839	2 000	2 714 639	43,38	1 347 500	24,12
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	17 493		17 493	0,28	17 493	0,31
<b>TOTAL (I)</b>	<b>3 203 115</b>	<b>344 950</b>	<b>2 858 166</b>	<b>45,67</b>	<b>1 567 287</b>	<b>28,08</b>
<b>Actif circulant</b>						
Matières premières, approvisionnements						
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances & acomptes versés sur commandes						
Clients et comptes rattachés	1 113 782		1 113 782	17,80	1 801 148	32,24
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs					30 201	0,54
. Personnel	105 000		105 000	1,68		
. Organismes sociaux	985		985	0,02	2 885	0,05
. Etat, impôts sur les bénéfices	8 014		8 014	0,13	11 320	0,20
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	8 608		8 608	0,14	3 098	0,06
. Autres	1 917 920		1 917 920	30,65	2 099 302	37,58
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Instruments de trésorerie						
Disponibilités	225 531		225 531	3,60	51 820	0,83
Charges constatées d'avance	20 427		20 427	0,33	18 995	0,34
<b>TOTAL (II)</b>	<b>3 400 266</b>		<b>3 400 266</b>	<b>54,33</b>	<b>4 018 768</b>	<b>71,94</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecarts de conversion actif (V)						
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>6 603 381</b>	<b>344 950</b>	<b>6 258 432</b>	<b>100,00</b>	<b>5 586 055</b>	<b>100,00</b>

## BILAN PASSIF

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

Présenté en Euros

<b>PASSIF</b>	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	
<b>Capitaux propres</b>				
Capital social ou individuel ( dont versé : 471 510 )	471 510	7,53	415 248	7,43
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	3 899 620	62,31	3 266 882	58,48
Ecart de réévaluation				
Réserve légale	15 929	0,25	14 299	0,26
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau				
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>182</b>	<b>0,00</b>	<b>32 603</b>	<b>0,58</b>
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
<b>TOTAL (I)</b>	<b>4 387 241</b>	<b>70,10</b>	<b>3 729 032</b>	<b>66,76</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	647 498	10,35	622 594	11,15
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts	266 538	4,26	373 153	6,68
. Découverts, concours bancaires	6	0,00		
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers				
. Associés	579 934	9,27	216 332	3,87
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	34 731	0,55	80 429	1,44
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	78 199	1,25	40 351	0,72
. Organismes sociaux	58 674	0,91	58 368	1,04
. Etat, impôts sur les bénéficiaires				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	24 274	0,39	18 035	0,32
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés	937	0,01		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	182 400	2,91	447 761	8,02
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>1 871 191</b>	<b>29,90</b>	<b>1 857 023</b>	<b>33,24</b>
Ecart de conversion passif (V)				
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>6 258 432</b>	<b>100,00</b>	<b>5 586 055</b>	<b>100,00</b>

## COMpte DE Résultat

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

Présenté en Euros

COMpte DE Résultat		Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%	
Ventes de marchandises									
Production vendue biens									
Production vendue services	1 583 361		1 583 361	100,00	1 572 926	100,00	10 435	0,66	
<b>Chiffres d'Affaires Nets</b>	<b>1 583 361</b>		<b>1 583 361</b>	<b>100,00</b>	<b>1 572 926</b>	<b>100,00</b>	<b>10 435</b>	<b>0,66</b>	
Production stockée									
Production immobilisée									
Subventions d'exploitation									
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges			29 899	1,89	2 326	0,15	27 573	N/S	
Autres produits			7	0,00	6 900	0,44	-6 893	-99,89	
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>1 613 268</b>	<b>101,89</b>	<b>1 582 152</b>	<b>100,59</b>	<b>31 116</b>	<b>1,97</b>	
Achats de marchandises (y compris droits de douane)									
Variation de stock (marchandises)									
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 008	0,06			1 008	N/S	
Variation de stock (matières premières et autres approv.)									
Autres achats et charges externes			504 761	31,88	593 486	37,73	-88 725	-14,94	
Impôts, taxes et versements assimilés			10 027	0,63	12 832	0,82	-2 805	-21,85	
Salaires et traitements			629 591	39,76	664 669	42,26	-35 078	-5,27	
Charges sociales			234 916	14,84	242 846	15,44	-7 930	-3,26	
Dotations aux amortissements sur immobilisations			83 221	5,26	84 977	5,40	-1 756	-2,06	
Dotations aux provisions sur immobilisations									
Dotations aux provisions sur actif circulant									
Dotations aux provisions pour risques et charges									
Autres charges			16	0,00	918	0,06	-902	-98,25	
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>1 463 542</b>	<b>92,43</b>	<b>1 599 728</b>	<b>101,70</b>	<b>-136 186</b>	<b>-8,50</b>	
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>149 726</b>	<b>9,46</b>	<b>-17 576</b>	<b>-1,11</b>	<b>167 302</b>	<b>951,88</b>	
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>									
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)									
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)									
Produits financiers de participations					93 333	5,93	-93 333	-100,00	
Produits des autres valeurs mobilières et créances									
Autres intérêts et produits assimilés			2 800	0,18	2 800	0,18		0,00	
Reprises sur provisions et transferts de charges									
Différences positives de change									
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement									
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>2 800</b>	<b>0,18</b>	<b>96 133</b>	<b>6,11</b>	<b>-93 333</b>	<b>-97,08</b>	
Dotations financières aux amortissements et provisions									
Intérêts et charges assimilées			150 009	9,47	41 028	2,61	108 981	265,63	
Différences négatives de change			68	0,00			68	N/S	
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements									
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>150 077</b>	<b>9,48</b>	<b>41 028</b>	<b>2,61</b>	<b>109 049</b>	<b>265,79</b>	
<b>RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>-147 277</b>	<b>-9,29</b>	<b>55 105</b>	<b>3,50</b>	<b>-202 382</b>	<b>-367,26</b>	
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>2 449</b>	<b>0,15</b>	<b>37 530</b>	<b>2,39</b>	<b>-35 081</b>	<b>-93,46</b>	

## COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT ( suite )	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	66	0,00			66		N/S
Produits exceptionnels sur opérations en capital			3 000	0,19	-3 000		-100,00
Reprises sur provisions et transferts de charges							
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>66</b>	<b>0,00</b>	<b>3 000</b>	<b>0,19</b>	<b>-2 934</b>		<b>-97,79</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 333	0,15	1 059	0,07	1 274		120,30
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			6 867	0,44	-6 867		-100,00
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions							
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>2 333</b>	<b>0,15</b>	<b>7 926</b>	<b>0,50</b>	<b>-5 593</b>		<b>-70,56</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-2 267</b>	<b>-0,13</b>	<b>-4 926</b>	<b>-0,30</b>	<b>2 659</b>		<b>53,98</b>
Participation des salariés (IX)							
Impôts sur les bénéfices (X)							
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>1 616 134</b>	<b>102,07</b>	<b>1 681 285</b>	<b>106,89</b>	<b>-65 151</b>		<b>-3,87</b>
<b>Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>1 615 952</b>	<b>102,06</b>	<b>1 648 682</b>	<b>104,82</b>	<b>-32 730</b>		<b>-1,98</b>
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>182</b>	<b>0,01</b>	<b>32 603</b>	<b>2,07</b>	<b>-32 421</b>		<b>-99,43</b>
	<i>Bénéfice</i>		<i>Bénéfice</i>				
Dont Crédit-bail mobilier							
Dont Crédit-bail immobilier							

## BILAN ACTIF

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
<b>Actif Immobilisé</b>						
Frais d'établissement	350 564	279 913	70 650	1,13	135 778	2,43
201300 FRAIS AUGMENTATION CAPITAL	350 564		350 564	5,60	346 404	6,20
280130 AMORT FRAIS AUG CAPITAL		279 913	-279 913	-4,46	-210 626	-3,76
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires						
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles	15 444	10 785	4 659	0,07	6 042	0,11
208000 AUTRES IMMO.INCORPO	15 444		15 444	0,25	15 444	0,28
280800 AMORT.AUTRES IMMO.INCORPORELLE		10 785	-10 785	-0,16	-9 402	-0,16
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel & outillage industriels	34 665	17 817	16 848	0,27	21 484	0,38
215400 MATERIEL	34 665		34 665	0,55	34 665	0,62
281540 AMORT MATERIEL INDUSTRIEL		17 817	-17 817	-0,27	-13 181	-0,23
Autres immobilisations corporelles	68 311	34 434	33 876	0,54	38 990	0,70
218100 INST.AGENC.DIVERS	10 322		10 322	0,16	10 322	0,18
218300 MAT.BUREAU & INFORMAT	17 639		17 639	0,28	16 579	0,30
218400 MOBILIER	40 349		40 349	0,64	38 608	0,69
281810 AMORT.AG.CONS.DIVERS		4 814	-4 814	-0,07	-3 781	-0,06
281830 AMORT.MAT.BUREAU & IN		13 040	-13 040	-0,20	-10 027	-0,17
281840 AMORT. MOBILIER		16 580	-16 580	-0,25	-12 711	-0,22
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations	2 716 639	2 000	2 714 639	43,38	1 347 500	24,12
261001 TITRES PARTICIPATION-9MT	424 000		424 000	6,77	214 000	3,83
261002 TITRES PARTICIPATION-ROXANNE	1 328 500		1 328 500	21,23	853 500	15,28
261003 TITRES PARTICIPATION-35C	129 470		129 470	2,07	1 000	0,02
261004 TITRES PARTICIPATION-BCEVENT	309 669		309 669	4,95	1 000	0,02
261005 TITRE PARTICIPATION-TY Holding	277 000		277 000	4,43	277 000	4,96
261006 TITRE PARTICIPATION-IZAKAYA	246 000		246 000	3,93	1 000	0,02
261007 TITRE PARTICIPATION-2 CASIMIR	1 000		1 000	0,02	1 000	0,02
261008 TITRE PARTICIPATION-3 BOURSE	1 000		1 000	0,02	1 000	0,02
296100 PROV.DEPR.TITRES PAR		2 000	-2 000	-0,02	-2 000	-0,03
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	17 493		17 493	0,28	17 493	0,31
275100 DEPOTS ET CAUTION VERSES	17 493		17 493	0,28	17 493	0,31
<b>TOTAL (I)</b>	<b>3 203 115</b>	<b>344 950</b>	<b>2 858 166</b>	<b>45,67</b>	<b>1 567 287</b>	<b>28,06</b>
<b>Actif circulant</b>						
Matières premières, approvisionnements						
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances & acomptes versés sur commandes						
Clients et comptes rattachés	1 113 782		1 113 782	17,80	1 801 148	32,24
411000 CLIENTS	907 411		907 411	14,50		

## BILAN ACTIF

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
411100 CLIENTS					1 403 948	25,13
418100 CLIENTS FACT. A ETAB	206 371		206 371	3,30	397 200	7,11
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs					30 201	0,54
401100 FOURNISSEURS					30 201	0,54
. Personnel	105 000		105 000	1,68		
425000 AVANCE ACPTÉ AU PERS	105 000		105 000	1,68		
. Organismes sociaux	985		985	0,02	2 885	0,05
438700 ORG.SOC. PROD.A RECE	985		985	0,02	2 885	0,05
. Etat, impôts sur les bénéfices	8 014		8 014	0,13	11 320	0,20
444000 ETAT IMPOTS S/BENEFI	8 014		8 014	0,13	11 320	0,20
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	8 608		8 608	0,14	3 098	0,06
445620 TVA DEDUCT.S/IMMO.	1 180		1 180	0,02		
445660 TVA DEDUCT.S/ACHATS	6 826		6 826	0,11	760	0,01
445860 TVA S/FACT.NON PARVE	602		602	0,01	2 338	0,04
. Autres	1 917 920		1 917 920	30,65	2 099 302	37,68
451001 ROXANNE (BC)					441 873	7,91
451002 9 MONT THABOR (BC)	520 183		520 183	8,31	230 183	4,12
451003 35 COURCELLES (BC)					128 470	2,30
451004 BLACK CODE EVENT 8C	213 104		213 104	3,41	421 773	7,55
451006 TONG YEN BC	238 188		238 188	3,81	702 228	12,57
451007 TY HOLDING BC	803		803	0,01	803	0,01
451011 IZAKAYA (BC)	238 796		238 796	3,82	1 795	0,03
451013 3 BOURSE (BC)	693 598		693 598	11,08	156 253	2,80
451014 2 CASIMIR (BC)	13 248		13 248	0,21	12 000	0,21
467100 CREDITEUR DIVERS					3 923	0,07
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Instruments de trésorerie						
Disponibilités	225 531		225 531	3,60	51 820	0,93
511200 CHEQUE A ENCAISSER	181 000		181 000	2,89		
512100 HSBC	35 112		35 112	0,56	44 921	0,80
512101 HSBC 2					64	0,00
512600 SOCIETE GENERALE	320		320	0,01	91	0,00
512800 CREDIT DU NORD	935		935	0,01	369	0,01
530000 CAISSE	8 164		8 164	0,13	6 374	0,11
Charges constatées d'avance	20 427		20 427	0,33	18 995	0,34
486000 CHARGES CONSTAT.D'AV	20 427		20 427	0,33	18 995	0,34
<b>TOTAL (II)</b>	<b>3 400 266</b>		<b>3 400 266</b>	<b>54,33</b>	<b>4 018 768</b>	<b>71,94</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecarts de conversion actif (V)						
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>6 603 381</b>	<b>344 950</b>	<b>6 258 432</b>	<b>100,00</b>	<b>5 586 055</b>	<b>100,00</b>

## BILAN PASSIF

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	
<b>Capitaux propres</b>				
Capital social ou individuel ( dont versé : 471 510 )	<b>471 510</b>	7,53	<b>415 248</b>	7,43
101300 CAPITAL APPELE VERSE	471 510	7,53	415 248	7,43
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	<b>3 899 620</b>	62,31	<b>3 266 882</b>	58,48
104100 PRIME D'EMISSION	1 112 279	17,77	479 540	8,58
104500 PRIME D'EMISSION-BSA-ADP2013	1 390 871	22,22	1 390 871	24,96
104510 PRIME D'EMISSION-BSA-ADP2014	1 396 471	22,31	1 396 471	25,00
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale	<b>15 929</b>	0,25	<b>14 299</b>	0,26
106100 RESERVE LEGALE	1 630	0,03		
106110 RESERVE LEGALE PROP.	14 299	0,23	14 299	0,25
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau				
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>182</b>	0,00	<b>32 603</b>	0,58
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
<b>TOTAL (I)</b>	<b>4 387 241</b>	76,10	<b>3 729 032</b>	66,76
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	<b>647 498</b>	10,35	<b>622 594</b>	11,15
161000 EMPRUNT OBLIGATAIRE	300 000	4,79	300 000	5,37
161002 EMPRUNT - OCA 2016	300 000	4,79	300 000	5,37
168810 INT.COURUS/EMPRUNT O	47 498	0,76	22 594	0,40
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts	<b>266 538</b>	4,26	<b>373 153</b>	6,68
164001 EMPRUNT ETABLIS.CRED BC	265 625	4,24	371 875	6,66
168840 INT.COURUS/EMPRUNT E	913	0,01	1 278	0,02
. Découverts, concours bancaires	6	0,00		
512101 HSBC 2	6	0,00		
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers				
. Associés	<b>579 934</b>	9,27	<b>216 332</b>	3,87
451001 ROXANNE (BC)	100 000	1,60		
451005 LA TRUFFE NOIRE BC	479 934	7,67	184 934	3,31
455103 GDC (BC)			31 398	0,56
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	<b>34 731</b>	0,55	<b>80 429</b>	1,44
401000 FOURNISSEURS	34 406	0,55		
401100 FOURNISSEURS			70 829	1,27
408100 FOURNIS.FACT.NON PAR	325	0,01	9 600	0,17

## BILAN PASSIF

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le		Exercice précédent	
	31/12/2017		31/12/2016	
	(12 mois)		(12 mois)	
<b>Dettes fiscales et sociales</b>				
. Personnel	<b>78 199</b>	1,25	<b>40 351</b>	0,72
421000 PERS.REMUNERATIONS D	36 733	0,59		
428200 CONGES A PAYER	41 466	0,66	40 351	0,72
. Organismes sociaux	<b>56 674</b>	0,91	<b>58 368</b>	1,04
431000 URSSAF	19 162	0,31	21 106	0,38
437200 KLESIA-RETRAITE	8 299	0,13	7 826	0,14
437300 KLESIA PREV-MUT	1 149	0,02	1 467	0,03
437310 CPMS-MUTUELLE CADRE	2 226	0,04	2 206	0,04
438200 ORG.SOC. CH/CONGES A	17 647	0,28	16 928	0,30
438601 ORG SOC - TAXE D'APPRENTISSAGE	4 094	0,07	4 407	0,08
438602 ORG SOC - FPC	4 097	0,07	4 427	0,08
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	<b>24 274</b>	0,39	<b>18 035</b>	0,32
445510 TVA A DECAISSER	20 082	0,32	17 381	0,31
445720 TVA COLLECTEE A 20%	197	0,00		
445870 TVA S/FACT.A ETABLIR	3 995	0,06	654	0,01
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés	<b>937</b>	0,01		
448600 ETAT AUTRES CH. A PA	937	0,01		
<b>Dettes sur immobilisations et comptes rattachés</b>				
<b>Autres dettes</b>	<b>182 400</b>	2,91	<b>447 761</b>	8,02
411100 CLIENTS			18 171	0,33
419800 CLIENTS RRR&AV.A ACC	182 400	2,91	397 200	7,11
457000 DIVIDENDES A PAYER			32 390	0,58
Instrument de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
	<b>TOTAL(IV)</b>	<b>1 871 191</b>	<b>1 857 023</b>	33,24
		29,90		
Ecart de conversion passif	(V)			
	<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>6 258 432</b>	<b>5 586 055</b>	100,00
		100,00		100,00

## COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT		Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%	
Ventes de marchandises									
Production vendue biens									
Production vendue services	1 583 361		1 583 361	100,00	1 572 926	100,00	10 435	0,66	
706100 PREST. DE SERVICES-MFEES RC	293 638		293 638	18,55	330 837	21,03	-37 199	-11,23	
706200 PREST. DE SERVICES-MFEES 9M	329 551		329 551	20,81	300 255	19,09	29 296	9,76	
706300 PREST. DE SERVICES-MFEES 35C	66 949		66 949	4,23	52 124	3,31	14 825	28,44	
706310 PREST DE SERVICES-MFEES BCL	38 765		38 765	2,45	16 607	1,06	22 158	133,43	
706320 PREST SERVICES-MFEES LTN	250 661		250 661	15,83	219 778	13,97	30 883	14,05	
706330 PREST SERVICES-M FEES TY	348 224		348 224	21,99	260 826	16,58	87 398	33,51	
706340 PREST SERVICES-M FEES IZAKA	77 539		77 539	4,90	178 000	11,32	-100 461	-58,43	
706350 PREST. SERVICES-M.FEES 3 BOU	177 675		177 675	11,22	214 500	13,64	-36 825	-17,16	
708820 AUTRES PROO ACT ANNEXES 20	360		360	0,02			360	N/S	
<b>Chiffres d'Affaires Nets</b>	<b>1 583 361</b>		<b>1 583 361</b>	<b>100,00</b>	<b>1 572 926</b>	<b>100,00</b>	<b>10 435</b>	<b>0,66</b>	

Production stockée									
Production immobilisée									
Subventions d'exploitation									
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges			29 899	1,89	2 326	0,15	27 573	N/S	
791000 TRANSF. CHARGES D'EXP			316	0,02			316	N/S	
791001 AV NATURE NOURRITURE -LOG			1 940	0,12	950	0,06	990	104,21	
791004 TRANSFERT CHARGES DIVERSE			27 643	1,75	1 298	0,08	26 345	N/S	
791100 TRANSFERT CHARGE-REF.					77	0,00	-77	-100,00	
Autres produits			7	0,00	6 900	0,44	-6 893	-99,89	
758000 PRODUITS DIV. GESTION			7	0,00	6 900	0,44	-6 893	-99,89	
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>1 613 268</b>	<b>101,89</b>	<b>1 582 152</b>	<b>100,59</b>	<b>31 116</b>	<b>1,97</b>	
Achats de marchandises (y compris droits de douane)									
Variation de stock (marchandises)									
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 008	0,06			1 008	N/S	
608100 FRAIS ACCESSOIRES SUR ACHAT			1 008	0,06			1 008	N/S	
Variation de stock (matières premières et autres approv.)									
Autres achats et charges externes			504 761	31,88	593 486	37,73	-88 725	-14,94	
606120 EAU			804	0,05	1 966	0,12	-1 162	-58,09	
606300 FOURN. ENTRET. & PETIT EQUIP			6 126	0,39	3 388	0,22	2 738	80,81	
606301 MATERIEL DE CUISINE					499	0,03	-499	-100,00	
606302 MATERIEL DE SALLE			3	0,00	2 181	0,14	-2 178	-99,85	
606303 PRODUITS D'ENTRETIEN					129	0,01	-129	-100,00	
606304 PRODUITS DE MAINTENANCE			4 379	0,28	1 728	0,11	2 651	153,41	
606310 FOURN. PETIT EQUIPEMENT			40	0,00			40	N/S	
606400 FOURNITURE DE BUREAU			20 413	1,29	12 144	0,77	8 269	68,09	
613200 LOCATION BUREAUX			65 765	4,15	65 387	4,16	378	0,58	
613500 LOCATIONS MOBILIERES			2 220	0,14	1 665	0,11	555	33,33	
613512 LOCATION ERP X3			18 768	1,19	18 768	1,19		0,00	
613515 LOCATION VOITURE			12 566	0,79	12 846	0,82	-280	-2,17	
613520 LOCATION MATERIEL			273	0,02			273	N/S	
613560 LOCATION BOX -SALLE			25 049	1,58			25 049	N/S	
613590 LOC. SERVEUR INTERNET-HEB WEB			33	0,00			33	N/S	
614000 CHARGES LOCATIVES			13 191	0,83	8 761	0,56	4 430	50,57	
615520 ENTRETIEN MAT. TRANSP			1 850	0,12			1 850	N/S	
615600 MAINTENANCE			20 646	1,30	21 667	1,38	-1 021	-4,70	
616000 PRIMES D'ASSURANCES					3 664	0,23	-3 664	-100,00	
616100 ASSURANCE MULTIRISQUES			3 487	0,22			3 487	N/S	
621400 PERSONNEL PRETE A L'ENTREPRISE			4 473	0,28	718	0,05	3 755	522,98	
622600 HONORAIRES			167 920	10,61	303 958	19,32	-136 038	-44,75	

## COMPTES DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

COMPTES DE RÉSULTAT ( suite )	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%
622700 FRAIS ACTES & CONTEN	77	0,00	1 964	0,12	-1 887	-96,07
623100 ANNONCES ET INSERTIO	337	0,02	219	0,01	118	53,88
623400 CADEAUX A LA CLIENTE			2 490	0,16	-2 490	-100,00
623600 CATALOGUES ET IMPRIM - BC	1 046	0,07	530	0,03	516	97,36
623800 DIVERS COMMUNICATION	12 345	0,78	5 194	0,33	7 151	137,68
623820 DONS	979	0,06			979	N/S
624100 TRANSPORTS S/ACHATS	184	0,01			184	N/S
625100 VOYAGES ET DEPLACEMENT	27 303	1,72	27 659	1,76	-356	-1,28
625700 RECEPTIONS	71 840	4,54	74 278	4,72	-2 438	-3,27
626000 FRAIS POSTAUX & TELE	2 564	0,16	2 245	0,14	319	14,21
626100 AFFRANCHISSEMENTS	2 902	0,18	1 483	0,09	1 419	95,68
627210 COMMISSION BPI 1	1 488	0,09	1 488	0,09		0,00
627500 SERVICES BANCAIRES	8 254	0,52	6 385	0,41	1 869	29,27
628400 FRAIS DE RECRUTEMENT PERSONNEL	7 436	0,47	10 081	0,64	-2 645	-26,23
Impôts, taxes et versements assimilés	10 027	0,63	12 832	0,82	-2 805	-21,85
633300 FORM PROF CONTINUE	3 414	0,22	3 689	0,23	-275	-7,44
633500 TAXE APPRENTISSAGE	4 094	0,26	4 407	0,28	-313	-7,09
635110 CET-CFE-CVAE	1 582	0,10	3 985	0,25	-2 403	-60,29
635140 TVTS	937	0,06	750	0,05	187	24,93
Salaires et traitements	629 591	39,76	664 669	42,26	-35 078	-5,27
641100 SALAIRES APPOINT.COM	626 437	39,56	673 301	42,81	-46 864	-6,95
641200 CONGES PAYES	1 115	0,07	-12 308	-0,77	13 423	109,06
641400 INDEM.ET AVANTAGES D	2 039	0,13	2 458	0,16	-419	-17,04
641450 INDEMNITE DE LICENCIEMENT			1 218	0,08	-1 218	-100,00
Charges sociales	234 916	14,84	242 846	15,44	-7 930	-3,26
645100 COTISATIONS A L'URSSAF	153 776	9,71	167 332	10,64	-13 556	-8,09
645200 COTISATIONS RETRAITE	63 990	4,04	64 853	4,12	-863	-1,32
645300 COTISATIONS PREVOYANCE-MUTUELL	6 718	0,42	7 409	0,47	-691	-9,32
645400 COTIS. AUX ASSÉDIC	16 732	1,06	19 014	1,21	-2 282	-11,99
645800 CHARGES SOCIALES/CP	719	0,05	-5 452	-0,34	6 171	113,19
647500 MEDECINE DU TRAVAIL	995	0,06	1 011	0,06	-16	-1,57
649000 CICE	-8 014	-0,50	-11 320	-0,71	3 306	29,20
Dotations aux amortissements sur immobilisations	83 221	5,26	84 977	5,40	-1 756	-2,06
681110 DOT.AMORT.IMMO.INCOR	70 671	4,46	71 547	4,55	-876	-1,21
681120 DOT.AMORT.IMMO.CORPO	12 551	0,79	13 430	0,85	-879	-6,54
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant						
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges	16	0,00	918	0,06	-902	-98,25
656000 CHARGES DIV.GEST.COUC	16	0,00	918	0,06	-902	-98,25
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>	<b>1 463 542</b>	<b>92,43</b>	<b>1 599 728</b>	<b>101,70</b>	<b>-136 186</b>	<b>-8,50</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>149 726</b>	<b>9,46</b>	<b>-17 576</b>	<b>-1,11</b>	<b>167 302</b>	<b>951,88</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations			93 333	5,93	-93 333	-100,00
761100 REVENUS DES TITRES DE PARTICIP			93 333	5,93	-93 333	-100,00
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés	2 800	0,18	2 800	0,18		0,00
768000 AUTRES PROD.FINANCIER	2 800	0,18	2 800	0,18		0,00
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
<b>Total des produits financiers (V)</b>	<b>2 800</b>	<b>0,18</b>	<b>96 133</b>	<b>6,11</b>	<b>-93 333</b>	<b>-97,08</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilés	150 009	9,47	41 028	2,61	108 981	265,63

## COMPTES DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

COMPTES DE RÉSULTAT ( suite )	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%
661100 INTERETS EMPRUNTS ET DETTES	6 408	0,40	8 352	0,53	-1 944	-23,27
661160 INTERETS EMPRUNTS	24 904	1,57	17 465	1,11	7 439	42,59
661500 INTERETS COMPTES COU	990	0,06	15 210	0,97	-14 220	-93,48
661800 INTERETS AUTRES DETT	117 707	7,43			117 707	N/S
Différences négatives de change	68	0,00			68	N/S
666000 PERTES DE CHANGE	68	0,00			68	N/S
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements						
<b>Total des charges financières (VI)</b>	<b>150 077</b>	<b>9,48</b>	<b>41 028</b>	<b>2,61</b>	<b>109 049</b>	<b>265,79</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)</b>	<b>-147 277</b>	<b>-9,29</b>	<b>55 105</b>	<b>3,50</b>	<b>-202 382</b>	<b>-367,26</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>2 449</b>	<b>0,15</b>	<b>37 530</b>	<b>2,39</b>	<b>-35 081</b>	<b>-93,46</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	66	0,00			66	N/S
771800 AUTRES PROD.EXCEP.GE	66	0,00			66	N/S
Produits exceptionnels sur opérations en capital			3 000	0,19	-3 000	-100,00
775200 Produits cessions - Immo corpo			3 000	0,19	-3 000	-100,00
Reprises sur provisions et transferts de charges						
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>66</b>	<b>0,00</b>	<b>3 000</b>	<b>0,19</b>	<b>-2 934</b>	<b>-97,79</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 333	0,15	1 059	0,07	1 274	120,30
671200 PENALITES ET AMENDES	2 333	0,15	1 059	0,07	1 274	120,30
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			6 867	0,44	-6 867	-100,00
675200 VNC- Immos corporelles			1 867	0,12	-1 867	-100,00
678800 CHARGES EXCEP.DIVERS			5 000	0,32	-5 000	-100,00
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions						
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>2 333</b>	<b>0,15</b>	<b>7 926</b>	<b>0,50</b>	<b>-5 593</b>	<b>-70,56</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-2 267</b>	<b>-0,13</b>	<b>-4 926</b>	<b>-0,30</b>	<b>2 659</b>	<b>53,98</b>
Participation des salariés (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)						
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>1 616 134</b>	<b>102,07</b>	<b>1 681 285</b>	<b>106,89</b>	<b>-65 151</b>	<b>-3,87</b>
<b>Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>1 615 952</b>	<b>102,06</b>	<b>1 648 682</b>	<b>104,82</b>	<b>-32 730</b>	<b>-1,98</b>
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>182</b>	<b>0,01</b>	<b>32 603</b>	<b>2,07</b>	<b>-32 421</b>	<b>-99,43</b>
	<i>Bénéfice</i>		<i>Bénéfice</i>			
Dont Crédit-bail mobilier						
Dont Crédit-bail immobilier						

**BLACK CODE**  
Société par Actions Simplifiée  
Au capital de 471.509,85 euros  
Siège social : 13, rue Vivienne – 75002 Paris  
RCS Paris 534 133 947  
(la « Société »)

**PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**

**EN DATE DU 27 JUIN 2018**

L'an deux mil dix-huit,  
Le vingt-sept juin,  
A 16 heures,

Les associés de la société Black Code (la « Société ») se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle au siège social de la Société sis 13, rue Vivienne – 75002 Paris, sur convocation du Président.

**Sont présents, représentés ou ont voté par correspondance :**

- La société ASIAN INVEST, titulaire de 569.393 actions ordinaires ;
- La société GDC, titulaire de 134.162 actions ordinaires ;
- M. Jacques Loc Tran, titulaire de 139.790 actions ordinaires ;
- La société AUDACIA, titulaire de 2 actions ordinaires ;
- La société AUDACIA, es qualité de Représentant des Porteurs ADP2013, pour 299.112 ADP2013 ;
- La société AUDACIA, es qualité de Représentant des Porteurs ADP2014, pour 144.712 ADP2014 ;
- La société CONSTELLATION, titulaire de 60.000 actions ordinaires.

**Total :**

- 903.347 actions ordinaires sur les 903.347 actions ordinaires ;
- 299.112 ADP2013 sur les 299.112 ADP2013 émises ; et
- 144.712 ADP2014 sur les 144.712 ADP2014,

composant le capital social de la Société.

Les cabinets ACCEFI et Deloitte & Associés, Commissaires aux comptes co-titulaires, dûment convoqués, sont présents.

M. Romain Costa préside la séance en sa qualité de Président de la Société.

Mme Mathilde Girard est désignée comme secrétaire de séance.

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 :

- Les pouvoirs des associés représentés par des mandataires ;
- Les copies des lettres de convocation adressées aux associés ;

- La copie et le récépissé postal de la lettre de convocation adressée aux Commissaires aux comptes co-titulaires ;
- Le rapport de gestion du Président ;
- Le rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2017 ainsi que leur rapport spécial sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ;
- Le texte des résolutions par le Président à l'assemblée.

Puis le Président déclare que ses rapports, le texte du projet de résolutions proposées, les rapports des Commissaires aux comptes 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 :

- Lecture du rapport de gestion du Président ;
- Lecture du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017 ;
- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2017 et quitus au Président ;
- Affectation du résultat ;
- Lecture du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ; approbation de ces conventions ;
- Non-renouvellement du mandat du cabinet ACCEFI, Commissaire aux comptes co-titulaire et du mandat de M. Jacques Parent, Commissaire aux comptes co-suppléant ;
- Pouvoir pour les formalités.

Le Président donne lecture de son rapport, des rapports des Commissaires aux comptes et de l'exposé des motifs des projets de résolutions présentés.

Cette lecture terminée, le Président ouvre la discussion.

Audacia demande la parole.

Audacia attire l'attention de l'assemblée sur l'ouverture à venir de la période d'option pour le rachat des actions de préférence ADP2013, dont l'exercice devra être notifié entre le 1er janvier 2019 et le 30 mars 2019, conformément aux statuts de la Société.

Audacia interroge le Président sur les modalités envisagées pour l'exercice de cette option. Audacia rappelle ainsi la nécessité d'anticiper dès à présent ce sujet et d'étudier l'ensemble des possibilités permettant la levée de cette option de rachat (cession d'actifs, recherche d'investisseurs tiers ou de partenaires financiers...).

Enfin, Audacia indique qu'elle communiquera au titulaire de l'option tel qu'indiqué dans les statuts, à la suite de l'Assemblée Générale, la documentation (Acte de cession d'actions - Ordre de Mouvement - Résiliation contrat de prêt d'action - Lettre de notification de la cession) nécessaire à l'exercice de cette option.

Le Président remercie Audacia pour son intervention et indique à Audacia qu'il reviendra vers elle dans les meilleurs délais sur les différents points soulevés.

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

### **PREMIERE RESOLUTION**

*Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2017 et quitus au Président*

L'Assemblée Générale, statuant conformément aux règles de quorum et de majorité requises par les statuts et après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Président et du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2017, **approuve** lesdits comptes tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

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 RESOLUTION**

*Affectation du résultat*

L'Assemblée Générale, statuant conformément aux règles de quorum et de majorité requises par les statuts, **décide** d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 182 euros de la manière suivante :

#### **Origine :**

- Report à nouveau bénéficiaire antérieur : 0 euro ;
- Résultat bénéficiaire de l'exercice : 182 euros.

#### **Affectation :**

- A la réserve légale, à hauteur de 5 % dudit résultat soit : 9 euros ;
- Le solde, à savoir la somme de 173 euros, au report à nouveau qui s'établirait ainsi à 173 euros.

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

### **TROISIEME RESOLUTION**

*Rappel des dividendes distribués*

L'Assemblée Générale **prend acte** de ce que les sommes distribuées à titre de dividendes, au titre des trois derniers exercices ont été les suivantes :

Exercice	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement
	Dividendes	Autres revenus	
Exercice clos le 31.12.2016	5.830,48 euros	—	25.142,52 euros
Exercice clos le 31.12.2015	16.544,86 euros	—	67.706,14 euros
Exercice clos le 31.12.2014	10.852,08 euros	—	40.260,92 euros

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

#### **QUATRIEME RESOLUTION**

*Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ; approbation de ces conventions*

L'Assemblée Générale, statuant conformément aux règles de quorum et de majorité requises par les statuts et après avoir entendu la lecture du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions relevant de l'article L. 227-10 et suivants du Code de commerce, **approuve** les conclusions dudit rapport et les conventions qui y sont mentionnées.

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

#### **CINQUIEME RESOLUTION**

*Non-renouvellement du mandat du cabinet ACCEFI, Commissaire aux comptes co-titulaire et du mandat de M. Jacques Parent, Commissaire aux comptes co-suppléant*

L'Assemblée Générale, statuant conformément aux règles de quorum et de majorité requises par les statuts et après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Président,

**prend acte** que les mandats du cabinet ACCEFI, Commissaire aux comptes co-titulaire, et de M. Jacques Parent, Commissaire aux comptes co-suppléant, sont arrivés à expiration,

**décide** de ne pas renouveler les mandats du cabinet ACCEFI et de M. Jacques Parent, la Société ayant déjà un Commissaire aux comptes titulaire (i.e. Deloitte & Associés) et un Commissaire suppléant (i.e. BEAS) et n'étant pas soumise à l'obligation de nommer deux Commissaires aux comptes titulaires.

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

#### **SIXIEME RESOLUTION**

*Pouvoir pour les formalités*

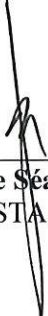
L'Assemblée Générale **confère** tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes les formalités légales.

*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.

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 Séance**  
M. Romain COSTA

  
\_\_\_\_\_  
**Le Secrétaire**  
Mme Mathilde Girard

# **BLACK CODE**

Sociétés par Actions Simplifiée

13, Rue Vivienne  
75002 Paris

---

## **Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2017

## **BLACK CODE**

Société par Actions Simplifiée  
13, Rue de la Vivienne  
75002 Paris

---

### **Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2017

---

Aux Associés de la société BLACK CODE,

#### **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 BLACK CODE 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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels*" du présent rapport.

##### ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> 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.

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.

La note « IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT » de l'annexe aux états financiers expose les règles et méthodes comptables relatives aux participations et à leur évaluation. Dans le cadre de notre appréciation des règles et méthodes comptables suivies par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies dans l'annexe aux comptes annuels et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

### **Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés à l'associé unique**

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

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 à l'associé unique 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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes**



## annuels

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;



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

Neuilly-sur-Seine et Paris-La Défense, le 27 Juin 2018

Les commissaires aux comptes

ACCEFI

Dimitri BANNIER



Deloitte & Associés

Albert AIDAN



## Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
<b>Actif immobilisé</b>					
Frais d'établissement	350 564	279 913	70 650	135 778	- 65 128
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles	15 444	10 785	4 659	6 042	- 1 383
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage Industriels	34 665	17 817	16 848	21 484	- 4 636
Autres immobilisations corporelles	68 311	34 434	33 876	38 990	- 5 114
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	2 716 639	2 000	2 714 639	1 347 500	1 367 139
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	17 493		17 493	17 493	
<b>TOTAL (I)</b>	<b>3 203 115</b>	<b>344 950</b>	<b>2 858 166</b>	<b>1 567 287</b>	<b>1 290 879</b>
<b>Actif circulant</b>					
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	1 113 782		1 113 782	1 801 148	- 687 366
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs				30 201	- 30 201
. Personnel	105 000		105 000		105 000
. Organismes sociaux	985		985	2 885	- 1 900
. Etat, impôts sur les bénéfices	8 014		8 014	11 320	- 3 306
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	8 608		8 608	3 098	5 510
. Autres	1 917 920		1 917 920	2 099 302	- 181 382
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	225 531		225 531	51 820	173 711
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance	20 427		20 427	18 995	1 432
<b>TOTAL (II)</b>	<b>3 400 266</b>		<b>3 400 266</b>	<b>4 018 768</b>	<b>- 618 502</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion actif (V)					
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>6 603 381</b>	<b>344 950</b>	<b>6 258 432</b>	<b>5 586 055</b>	<b>672 377</b>



**Bilan (suite)**

Présenté en Euros

<b>PASSIF</b>	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	Variation
<b>Capitaux Propres</b>			
Capital social ou individuel (dont versé : 471 510)	471 510	415 248	56 262
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	3 899 620	3 266 882	632 738
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	15 929	14 299	1 630
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice	182	32 603	- 32 421
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
<b>TOTAL (I)</b>	<b>4 387 241</b>	<b>3 729 032</b>	<b>658 209</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	647 498	622 594	24 904
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	266 538	373 153	- 106 615
. Découverts, concours bancaires	6		6
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés	579 934	216 332	363 602
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	34 731	80 429	- 45 698
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	78 199	40 351	37 848
. Organismes sociaux	56 674	58 368	- 1 694
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	24 274	18 035	6 239
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	937		937
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	182 400	447 761	- 265 361
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>1 871 191</b>	<b>1 857 023</b>	<b>14 168</b>
Ecart de conversion passif(V)			
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>6 258 432</b>	<b>5 586 055</b>	<b>672 377</b>



## Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)		Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	1 583 361		1 583 361	1 572 926	10 435	0,66
<b>Chiffres d'affaires Nets</b>	<b>1 583 361</b>		<b>1 583 361</b>	<b>1 572 926</b>	<b>10 435</b>	<b>0,66</b>
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			29 899	2 326	27 573	N/S
Autres produits			7	6 900	- 6 893	-99,90
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>1 613 268</b>	<b>1 582 152</b>	<b>31 116</b>	<b>1,97</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 008		1 008	N/S
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			504 761	593 486	- 88 725	-14,95
Impôts, taxes et versements assimilés			10 027	12 832	- 2 805	-21,86
Salaires et traitements			629 591	664 669	- 35 078	-5,28
Charges sociales			234 916	242 846	- 7 930	-3,27
Dotations aux amortissements sur immobilisations			83 221	84 977	- 1 756	-2,07
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant						
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			16	918	- 902	-98,26
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>1 463 542</b>	<b>1 599 728</b>	<b>- 136 186</b>	<b>-8,51</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>149 726</b>	<b>-17 576</b>	<b>167 302</b>	<b>951,88</b>
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				93 333	- 93 333	-100
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés			2 800	2 800		0,00
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>2 800</b>	<b>96 133</b>	<b>- 93 333</b>	<b>-97,09</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			150 009	41 028	108 981	265,63
Différences négatives de change			68		68	N/S
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>150 077</b>	<b>41 028</b>	<b>109 049</b>	<b>265,79</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>-147 277</b>	<b>55 105</b>	<b>- 202 382</b>	<b>367,27</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>2 449</b>	<b>37 530</b>	<b>- 35 081</b>	<b>-93,47</b>



## Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	66		66	N/S
Produits exceptionnels sur opérations en capital		3 000	- 3 000	-100
Reprises sur provisions et transferts de charges				
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>66</b>	<b>3 000</b>	<b>- 2 934</b>	<b>-97,80</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 333	1 059	1 274	120,30
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		6 867	- 6 867	-100
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>2 333</b>	<b>7 926</b>	<b>- 5 593</b>	<b>-70,57</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-2 267</b>	<b>-4 926</b>	<b>2 659</b>	<b>53,98</b>
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>1 616 134</b>	<b>1 681 285</b>	<b>- 65 151</b>	<b>-3,88</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)</b>	<b>1 615 952</b>	<b>1 648 682</b>	<b>- 32 730</b>	<b>-1,99</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>182</b>	<b>32 603</b>	<b>- 32 421</b>	<b>-99,44</b>
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				



## Annexes Légales 2017

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017 dont le total est de 6 258 431,64 Euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 181,70 Euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016.



## SOMMAIRE

### REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode

### COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Frais d'établissement
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Composition du capital social
- Obligations convertibles
- Ventilation du chiffre d'affaires net

### ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Engagements financiers
- Rémunérations des dirigeants
- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Effectif moyen
- Engagements pris en matière de pensions, retraite et engagements assimilés
- Autres informations
- Liste des filiales et participations



## Règles et méthodes comptables

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

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Ces comptes ont été établis conformément avec les dispositions du règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 modifié par le règlement ANC N° 2016-07 du 4 novembre 2016.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

### *Utilisation d'estimations*

La préparation des états financiers nécessite l'utilisation d'estimations et d'hypothèses qui peuvent avoir un impact sur la valeur comptable de certains éléments du bilan ou du compte de résultat, ainsi que sur les informations données dans certaines notes de l'annexe. BLACK CODE SAS revoit ces estimations et appréciations de manière régulière pour prendre en compte l'expérience passée et les autres facteurs jugés pertinents au regard des conditions économiques. Ces estimations, hypothèses ou appréciations sont établies sur la base d'informations ou situations existant à la date d'établissement des comptes, qui peuvent se révéler, dans le futur, différentes de la réalité.

Ces estimations concernent principalement les provisions pour risques et charges, certains actifs incorporels ainsi que les hypothèses retenues pour l'établissement des business plan utilisées pour la valorisation des titres de participation

### **IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES**

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.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :



Logiciels informatiques	de 01 à 03 ans
Brevets	07 ans
Agencements, aménagements des terrains	de 05 à 10 ans
Constructions	de 10 à 20 ans
Agencement des constructions	12 ans
Matériel et outillage industriels	05 ans
Agencements, aménagements, installations	de 05 à 10 ans
Matériel de transport	04 ans
Matériel de bureau et informatique	de 03 à 10 ans
Mobilier	de 05 à 10 ans
Frais d'établissement	de 01 à 5 ans

### **IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT**

Les participations financières sont évaluées à leur coût d'acquisition. Elles sont dépréciées lorsque la valeur d'utilité est inférieure au coût d'acquisition. La valeur d'utilité est fondée sur la quote-part des capitaux propres des entreprises concernées. Rectifiée pour tenir compte de l'intérêt de ces sociétés et de leurs perspectives, de leur plus-value d'actif et de développement

### **CREANCES ET DETTES**

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

### **COMPTABILISATION, PRESENTATION DU CICE**

Le CICE est comptabilisé au rythme de l'engagement, il est à prendre en compte au fur et à mesure de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes, que la clôture coïncide ou non avec l'année civile, pour les comptes annuels comme pour les comptes intermédiaires ou consolidés, en normes françaises comme en IFRS.

En outre, compte tenu des conditions de fiabilité et de probabilité d'obtention du CICE, sa prise en compte pour des éléments de rémunération différés à long terme devrait être rare.

La comptabilisation du CICE a été réalisée par l'option :

- d'une diminution des charges de personnel, crédit d'un sous compte 64 (ANC, note d'information du 28 février 2013),
- Montant du CICE de l'exercice : 8 014 euros

Les impacts de la prise en compte du CICE sur les états financiers, sont les suivants :

Conformément aux dispositions de l'article 244 quater C du code général des impôts, nous précisons que le CICE ayant pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, notre entité l'utilise à travers notamment des efforts de formation et de recrutement : 8 014 euros

### **Changements de méthode**

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.



## Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement	346 404		4 160
Autres immobilisations incorporelles	15 444		
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	34 665		
Autres installations, agencements, aménagements	10 322		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	55 188		2 801
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>	<b>100 175</b>		<b>2 801</b>
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	1 349 500		1 367 139
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	17 493		
<b>TOTAL</b>	<b>1 366 993</b>		<b>1 367 139</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 829 016</b>		<b>1 374 099</b>

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réev. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement			350 564	346 404
Autres immobilisations incorporelles			15 444	15 444
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels			34 665	34 665
Autres installations, agencements, aménagements			10 322	10 322
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			57 989	55 188
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>			<b>102 976</b>	<b>100 175</b>
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			2 716 639	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			17 493	
<b>TOTAL</b>			<b>2 734 131</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>			<b>3 203 115</b>	<b>462 023</b>



## Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	210 626	69 288		279 913
Autres immobilisations incorporelles	9 402	1 383		10 785
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels	13 181	4 636		17 817
Installations générales, agencements divers	3 781	1 032		4 814
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	22 738	6 882		29 620
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL</b>	<b>39 701</b>	<b>12 551</b>		<b>52 251</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>259 728</b>	<b>83 221</b>		<b>342 950</b>

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. déroq.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche	69 288				
Autres immobilisations incorporelles	1 383				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	4 636				
Installations générales, agencements divers	1 032				
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	6 882				
Emballages récupérables et divers					
<b>TOTAL</b>	<b>12 551</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>83 221</b>				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement obligations				



## Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
<b>TOTAL Provisions réglementées</b>				
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions				
<b>TOTAL Provisions</b>				
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations	2 000			2 000
<b>TOTAL Dépréciations</b>	<b>2 000</b>			<b>2 000</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 000</b>			<b>2 000</b>
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles				

Titres mis en équivalence : montant dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1-5e CGI.



## Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			17 493
Autres immobilisations financières	17 493		
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 113 782	1 113 782	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	105 000	105 000	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	985	985	
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfiques	8 014	8 014	
- T.V.A	8 608	8 608	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	1 917 920	1 917 920	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	20 427	20 427	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 192 228</b>	<b>3 174 735</b>	<b>17 493</b>
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	647 498	647 498		
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	6	6		
- plus d'un an	266 538	107 163	159 375	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	34 731	34 731		
Personnel et comptes rattachés	78 199	78 199		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	56 674	56 674		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfiques				
- T.V.A	24 274	24 274		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	937	937		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	579 934	579 934		
Autres dettes	182 400	182 400		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 871 191</b>	<b>1 711 816</b>	<b>159 375</b>	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	106 250			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				



**Frais d'établissement**

	Valeurs nettes	Taux d'amortissement
Frais de constitution		
Frais de premier établissement		
Frais d'augmentation de capital	70.650	20%
<b>TOTAL</b>		



**Produits et avoirs à recevoir**

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
<b>CREANCES</b>	
Créances clients et comptes rattachés	206 371
Autres créances (dont avoirs à recevoir : )	985
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>	
<b>DISPONIBILITES</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>207 356</b>

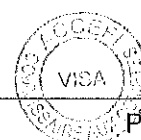
**Charges à payer et avoirs à établir**

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	48 411
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	325
Dettes fiscales et sociales	68 241
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir : )	182 400
<b>TOTAL</b>	<b>299 377</b>

**Charges et produits constatés d'avance**

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	20 427	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>20 427</b>	

Commentaires :



**Composition du capital social**

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	1 186 424	
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	160 747	
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	1 347 171	

Commentaires :

903 347 actions ordinaires à 0.35

443 824 actions à dividendes prioritaires à 0.35

**Obligations convertibles**

Nombre	Valeur
60 000	600 000

Etendue des droits qu'elles confèrent :

Etendue des droits qu'elles confèrent :

1. Emission le 24/07/2015 de 30 000 obligations de 10 euros chacune.  
Intérêt annuel au taux fixe de 4%  
Terme des obligations convertibles en actions : 24/07/2020  
Parité : 1 obligation convertible donnera droit à 4 actions ordinaires de la société
2. Emission le 30/06/2016 de 30 000 obligations de 10 euros chacune.  
Intérêt annuel au taux fixe de 4%  
Terme des obligations convertibles en actions : 23/07/2020  
Parité : 1 obligation convertible donnera droit à 4 actions ordinaires de la société



**Ventilation du chiffre d'affaires net**

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises Ventes de produits finis Prestations de services	1 583 361
<b>TOTAL</b>	<b>1 583 361</b>

Répartition par marché géographique	Montant
France Etranger	1 583 361
<b>TOTAL</b>	<b>1 583 361</b>



**Engagements financiers**

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus Avals et cautions Engagements en matière de pensions Autres engagements donnés :	3 755 952
<i>Engagements donnés à OREX</i>	1.342.952
<i>Engagements donnés à KINUGAWA</i>	2.413.000
<b>TOTAL</b>	<b>3 755 952</b>
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	3 755 952

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties Autres engagements reçus :	
<b>TOTAL</b>	
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	

**Rémunérations des dirigeants**

	Montant
<b>REMUNERATIONS ALLOUEES AUX MEMBRES :</b> - des organes d'administration - des organes de direction - des organes de surveillance	

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.



**Honoraires des Commissaires aux Comptes**

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	18.755
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
<b>TOTAL</b>	<b>18.755</b>

**Effectif moyen**

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	7	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
<b>TOTAL</b>	<b>7</b>	

**Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés**

Engagements	Dirigeants	Autres	Provisions
Pensions et indemnités assimilées		154 671	
Compléments de retraite pour personnel en activité			
Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel à la retraite			
Indemnités de départ à la retraite et autres indemnités pour personnel en activité			
<b>TOTAL</b>		<b>154 671</b>	

Commentaires :

Modalités de calcul:

- Table de mortalité utilisée: INSEE 2012-2014
- Taux d'actualisation: 1.45 %
- Méthode de calcul: Rétrospective Prorata Temporis
- Salariés pris en compte: Présent au 31.12.17 (hors apprentis, stagiaires)
- Initiative du départ: le départ intervient à l'initiative du salarié
- Agê prévu pour le départ à la retraite (sauf dérogation individuelle): 62 ans
- Taux de charges sociales patronales: 45% pour les cadres, 43% pour les non cadres



**Autres informations****Management Fees :**

Le calcul est fait au prorata du chiffre d'affaires des sociétés du groupe ainsi qu'en fonction de la répartition de la rémunération du personnel du siège au prorata du temps passé.

**Mise à disposition du personnel :**

La refacturation se fait entre les sociétés du groupe en tenant compte du taux horaire du salarié et charges sociales correspondantes.

**Engagements de retraite :**

Les engagements de l'entreprise vis-à-vis des membres ou associés de son personnel ainsi que des mandataires sociaux, en ce qui concerne l'ensemble des engagements de retraite à savoir : pensions, complément de retraite, indemnités et allocations en raison du départ à la retraite sont non significatives compte tenu de l'ancienneté des salariés. A ce titre, il n'a pas été jugé pertinent pour constater ces engagements sous forme de provision.

**Intérêts des comptes courants :**

Absence de calcul des intérêts des comptes courants entre les sociétés du groupe.

**Variation des capitaux propres :**

Libellés	Solde Début exercice	Affectation Résultats N-1	Aug Capital et PE	Résultat de L'exercice	Distribution de Dividendes	Solde de Fin d'exercice
Capital	415.248		56.261			471.509
Primes D'émission	3.266.882		632.738			3.899.620
Réserves légalés	14.299	1.630				15.929
Résultat de L'exercice	32.603	-1.630		182	-30.973	182
Total	3.729.032	0	688.999	182	-30.973	4.387.241

## Tableau des filiales et participations

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>										
SAS OREX	106 200	926 920	100,00	1 328 500	1 328 500		1 342 952	4 256 384	282 968	
SARL YOKO	24 072	381 124	100,00	130 470	130 470	693 598		910 641	-693 178	
SARL BC EVENT	1 000		100,00	309 668	309 668	213 104		583 985	2 569	
SARL IZAKAYA	246 000	-263 943	100,00	246 000	246 000	238 796		2 992	-313 159	
SAS CASIMIR	1 000	-10 197	100,00	1 000	1 000	13 248			-2 203	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
SAS KINUGAWA	106 701	-417 405	44,59	701 000	701 000	759 174	2 413 000	6 797 857	387 564	
<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										

La valeur d'inventaire des titres de participation correspond à leur valeur d'usage pour l'entreprise. Elle est déterminée en tenant compte d'une valorisation d'entreprise effectuée à partir des perspectives de rentabilité (CA, EBIT, cash-flow, taux de croissance) basées sur les plans d'affaires (méthode dite du discounting cash flows). En l'absence de données disponibles sur ces agrégats la valeur d'usage est appréciée sur la base de multiple d'EBITDA. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire ainsi définie est inférieure à la valeur d'acquisition.

**Observations complémentaires**

La SARL IZAKAYA clôture au 30/06/2017. Ce nouvel établissement a été ouvert au cours du mois d'octobre 2017

