

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 09/08/2019 sous le numéro de dépôt 86541

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 09-08-2019

N° DE DEPOT : 086541

N° GESTION : 2011B17515

N° SIREN : 534133947

DENOMINATION : BLACK CODE

ADRESSE : 13 rue Vivienne 75002 Paris

MILLESIME : 2018

BLACK CODE

13 RUE VIVIENNE

75002 PARIS

BILAN ET COMPTE DE RÉSULTAT

Présenté en Euros

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

édité le: 02/04/2019

certifié conforme

A handwritten signature, possibly 'A', written in black ink.

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif Immobilisé						
Frais d'établissement	362 964	331 894	31 069	0,41	70 650	1,13
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires						
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles	21 510	12 003	9 507	0,19	4 659	0,07
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel & outillage industriels	34 665	22 393	12 272	0,16	16 848	0,27
Autres immobilisations corporelles	68 311	42 012	26 299	0,35	33 876	0,54
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations	3 560 239	2 000	3 558 239	46,97	2 714 639	43,38
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	36 224		36 224	0,48	17 493	0,28
TOTAL (I)	4 083 912	410 302	3 673 610	48,49	2 858 166	45,67
Actif circulant						
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	1 950		1 950	0,03		
Clients et comptes rattachés	1 072 414		1 072 414	14,16	1 113 782	17,80
Autres créances						
Fournisseurs débiteurs						
Personnel					105 000	1,68
Organismes sociaux	2 489		2 489	0,03	985	0,02
Etat, impôts sur les bénéfices	5 444		5 444	0,07	8 014	0,13
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	25 406		25 406	0,34	8 608	0,14
Autres	2 507 556		2 507 556	33,10	1 917 920	30,65
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Instruments de trésorerie						
Disponibilités	260 908		260 908	3,44	225 531	3,60
Charges constatées d'avance	26 185		26 185	0,35	20 427	0,33
TOTAL (II)	3 902 352		3 902 352	51,51	3 400 266	54,33
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecarts de conversion actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	7 986 265	410 302	7 575 962	100,00	6 258 432	100,00

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé : 471 510)	471 510	6,22	471 510	7,53
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	3 899 620	51,47	3 899 620	62,31
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale	15 938	0,21	15 929	0,25
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau	173	0,00		
Résultat de l'exercice	278 097	3,67	182	0,00
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	3 587	0,05		
TOTAL (I)	4 668 924	61,63	4 387 241	70,10
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL (II)				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL (III)				
Emprunts et dettes				
Emprunts obligataires convertibles	673 398	8,89	647 498	10,35
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts	829 390	10,95	266 538	4,26
. Découverts, concours bancaires			6	0,00
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers				
. Associés	1 077 056	14,22	579 934	9,27
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	52 598	0,69	34 731	0,55
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	88 158	1,16	78 199	1,25
. Organismes sociaux	82 672	1,09	56 674	0,91
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	35 908	0,47	24 274	0,39
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés	1 142	0,02	937	0,01
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	64 624	0,85	182 400	2,91
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance	2 090	0,03		
TOTAL (IV)	2 907 038	38,37	1 871 191	29,90
Ecart de conversion passif				
(V)				
TOTAL PASSIF (I à V)	7 575 962	100,00	6 258 432	100,00

COMPTE DE RÉSULTAT		Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%	
Ventes de marchandises									
Production vendue biens									
Production vendue services	1 525 594		1 525 594	100,00	1 583 361	100,00	-57 767	-3,64	
Chiffres d'Affaires Nets	1 525 594		1 525 594	100,00	1 583 361	100,00	-57 767	-3,64	
Production stockée									
Production immobilisée									
Subventions d'exploitation									
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges			49 018	3,21	29 899	1,89	19 119	63,95	
Autres produits			113 790	7,46	7	0,00	113 783	N/S	
Total des produits d'exploitation (I)			1 688 403	110,67	1 613 268	101,89	75 135	4,66	
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	-100,00	
Variation de stock (matières premières et autres approv.)									
Autres achats et charges externes			521 835	34,21	504 761	31,88	17 074	3,38	
Impôts, taxes et versements assimilés			15 700	1,03	10 027	0,63	5 673	56,58	
Salaires et traitements			648 151	42,49	629 591	39,76	18 560	2,95	
Charges sociales			246 197	18,14	234 916	14,84	11 281	4,80	
Dotations aux amortissements sur immobilisations			65 353	4,28	83 221	5,26	-17 868	-21,46	
Dotations aux provisions sur immobilisations									
Dotations aux provisions sur actif circulant									
Dotations aux provisions pour risques et charges									
Autres charges			51	0,00	16	0,00	35	218,75	
Total des charges d'exploitation (II)			1 497 286	98,14	1 463 542	92,43	33 744	2,31	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			191 117	12,53	149 726	9,46	41 391	27,64	
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			282 000	18,48			282 000	N/S	
Produits des autres valeurs mobilières et créances									
Autres intérêts et produits assimilés			6 048	0,40	2 800	0,18	3 248	116,00	
Reprises sur provisions et transferts de charges									
Différences positives de change									
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement									
Total des produits financiers (V)			288 048	18,88	2 800	0,18	285 248	N/S	
Dotations financières aux amortissements et provisions									
Intérêts et charges assimilées			174 054	11,41	150 009	9,47	24 045	16,03	
Différences négatives de change					68	0,00	-68	-100,00	
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements									
Total des charges financières (VI)			174 054	11,41	150 077	9,48	23 977	15,98	
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			113 994	7,47	-147 277	-9,28	261 271	177,40	
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			305 111	20,00	2 449	0,15	302 662	N/S	

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	5 229	0,34	66	0,00	5 163	N/S
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Total des produits exceptionnels (VII)	5 229	0,34	66	0,00	5 163	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	28 657	1,88	2 333	0,15	26 324	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations en capital						
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	3 587	0,24			3 587	N/S
Total des charges exceptionnelles (VIII)	32 244	2,11	2 333	0,15	29 911	N/S
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-27 015	-1,76	-2 267	-0,13	-24 748	N/S
Participation des salariés (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)						
Total des Produits (I+III+V+VII)	1 981 680	129,90	1 616 134	102,07	365 546	22,62
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 703 583	111,67	1 615 952	102,06	87 631	5,42
RÉSULTAT NET	278 097	18,23	182	0,01	277 915	N/S
	<i>Bénéfice</i>		<i>Bénéfice</i>			
Dont Crédit-bail mobilier	739	0,05			739	N/S
Dont Crédit-bail immobilier						

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif Immobilisé						
Frais d'établissement	362 964	331 894	31 069	0,41	70 650	1,13
201300 FRAIS AUGMENTATION CAPITAL	362 964		362 964	4,79	350 564	5,60
280130 AMORT FRAIS AUG CAPITAL		331 894	-331 894	-4,37	-279 913	-4,46
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires						
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles	21 510	12 003	9 507	0,13	4 659	0,07
208000 AUTRES IMMOS.INCORPO	21 510		21 510	0,28	15 444	0,25
280800 AMORT.AUTRES.INCORPORELLE		12 003	-12 003	-0,15	-10 785	-0,16
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel & outillage industriels	34 665	22 393	12 272	0,16	16 848	0,27
215400 MATERIEL	34 665		34 665	0,46	34 665	0,55
281540 AMORT MATERIEL INDUSTRIEL		22 393	-22 393	-0,29	-17 817	-0,27
Autres immobilisations corporelles	68 311	42 012	26 299	0,35	33 876	0,54
218100 INST.AGENC.DIVERS	10 322		10 322	0,14	10 322	0,16
218300 MAT.BUREAU & INFORMAT	17 639		17 639	0,23	17 639	0,28
218400 MOBILIER	40 349		40 349	0,53	40 349	0,64
281810 AMORT.AG.CONS.DIVERS		5 846	-5 846	-0,07	-4 814	-0,07
281830 AMORT.MAT.BUREAU & IN		15 551	-15 551	-0,20	-13 040	-0,20
281840 AMORT.MOBILIER		20 615	-20 615	-0,26	-16 580	-0,25
Immobilisations en cours						
Avancés & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations	3 560 239	2 000	3 558 239	46,97	2 714 639	43,38
261001 TITRES PARTICIPATION-9MT	424 000		424 000	5,60	424 000	6,77
261002 TITRES PARTICIPATION-ROXANNE	1 328 500		1 328 500	17,54	1 328 500	21,29
261003 TITRES PARTICIPATION-35C	129 470		129 470	1,71	129 470	2,07
261004 TITRES PARTICIPATION-BCEVENT	309 669		309 669	4,09	309 669	4,95
261005 TITRE PARTICIPATION-TY Holding	277 000		277 000	3,68	277 000	4,43
261006 TITRE PARTICIPATION-IZAKAYA	246 000		246 000	3,25	246 000	3,93
261007 TITRE PARTICIPATION-2 CASIMIR	1 000		1 000	0,01	1 000	0,02
261008 TITRE PARTICIPATION-3 BOURSE	1 000		1 000	0,01	1 000	0,02
261009 TITRE PARTICIPATION-ANJOU	793 600		793 600	10,48		
261010 TITRE DE PARTICIPATION-ADD	50 000		50 000	0,66		
296100 PROV.DEPR.TITRES PAR		2 000	-2 000	-0,02	-2 000	-0,02
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	36 224		36 224	0,48	17 493	0,28
275100 DEPOTS ET CAUTION VERSES	36 224		36 224	0,48	17 493	0,28
TOTAL (I)	4 083 912	410 302	3 673 610	48,49	2 858 166	46,67
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements						
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						

BILAN ACTIF

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

Edité le 02/04/2019

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Avances & acomptes versés sur commandes	1 950		1 950	0,03		
409100 FOURN.ACPTES S/COMMA	1 950		1 950	0,03		
Clients et comptes rattachés	1 072 414		1 072 414	14,16	1 113 782	17,80
411000 CLIENTS	1 072 414		1 072 414	14,18	907 411	14,50
418100 CLIENTS FACT. A ETAB					206 371	3,30
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs						
. Personnel					105 000	1,68
425000 AVANCE ACPTÉ AU PERS					105 000	1,68
. Organismes sociaux	2 489		2 489	0,03	985	0,02
438700 ORG.SOC. PROD.A RECE	2 489		2 489	0,03	985	0,02
. Etat, impôts sur les bénéfices	5 444		5 444	0,07	8 014	0,13
444000 ETAT IMPOTS S/BENEFI	5 444		5 444	0,07	8 014	0,13
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	25 406		25 406	0,34	8 608	0,14
445620 TVA DEDUCT. S/IMMO.					1 180	0,02
445660 TVA DEDUCT. S/ACHATS	13 772		13 772	0,18	6 826	0,11
445662 TVA DEDUCTIBLE INTRACOM.	2 116		2 116	0,03		
445720 TVA COLLECTÉE A 20%	7 497		7 497	0,10		
445860 TVA S/FACT.NON PARVE					602	0,01
445870 TVA S/FACT.A ETABLIR	2 021		2 021	0,03		
. Autres	2 507 556		2 507 556	33,10	1 917 920	30,65
409800 FOURNIS.RRR A OBTENI	12 124		12 124	0,16		
451002 9 MONT THABOR (BC)	550 183		550 183	7,26	520 183	8,31
451004 BLACK CODE EVENT BC	233 104		233 104	3,08	213 104	3,41
451006 TONG YEN BC	312 459		312 459	4,12	238 188	3,81
451007 TY HOLDING BC					803	0,01
451011 IZAKAYA (BC)	243 796		243 796	3,22	238 796	3,82
451013 3 BOURSE (BC)	746 598		746 598	9,85	693 598	11,08
451014 2 CASIMIR (BC)	13 248		13 248	0,17	13 248	0,21
451015 ANJOU EXPLOITATION (BC)	396 045		396 045	5,23		
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Instruments de trésorerie						
Disponibilités	260 908		260 908	3,44	225 531	3,60
511200 Libellé à définir					181 000	2,89
512100 HSBC	249 495		249 495	3,29	35 112	0,56
512105 CIC	321		321	0,00		
512600 SOCIETE GENERALE	506		506	0,01	320	0,01
512800 CREDIT DU NORD	0		0	0,00	935	0,01
530000 CAISSE	10 586		10 586	0,14	8 164	0,13
Charges constatées d'avance	26 185		26 185	0,35	20 427	0,33
486000 CHARGES CONSTAT.D'AV	26 185		26 185	0,35	20 427	0,33
TOTAL (II)	3 902 352		3 902 352	51,51	3 400 268	54,33
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecart de conversion actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	7 986 265	410 302	7 575 962	100,00	6 258 432	100,00

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé : 471 510.)	471 510	6,22	471 510	7,59
101300 CAPITAL APPELE VERSE	471 510	6,22	471 510	7,59
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	3 899 620	51,47	3 899 620	62,31
104100 PRIME D'EMISSION	1 112 279	14,68	1 112 279	17,77
104500 PRIME D'EMISSION-BSA-ADP2013	1 390 871	18,36	1 390 871	22,22
104510 PRIME D'EMISSION-BSA-ADP2014	1 396 471	18,43	1 396 471	22,31
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale	15 938	0,21	15 929	0,25
106100 RESERVE LEGALE			1 630	0,03
106110 RESERVE LEGALE PROP.	15 938	0,21	14 299	0,23
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Réport à nouveau	173	0,00		
110000 REPORT A NOUVEAU	173	0,00		
Résultat de l'exercice	278 097	3,67	182	0,00
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	3 587	0,05		
145000 AMORTISSEMENT DEROGA	3 587	0,05		
TOTAL(I)	4 668 924	61,63	4 387 241	70,10
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL(II)				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL (III)				
Emprunts et dettes				
Emprunts obligataires convertibles	673 398	8,89	647 498	10,35
161000 EMPRUNT OBLIGATAIRE	300 000	3,96	300 000	4,79
161002 EMPRUNT - OCA 2016	300 000	3,96	300 000	4,79
168810 INT.COURUS/EMPRUNT O	73 398	0,97	47 498	0,76
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts	829 390	10,95	266 538	4,26
164001 EMPRUNT ETABLIS.CRED BC	159 375	2,10	265 625	4,24
164020 EMPRUNT CIC - 300 000	286 264	3,78		
164021 EMPRUNT SG - 382 500	382 500	5,05		
168840 INT.COURUS/EMPRUNT E	1 251	0,02	913	0,01
. Découverts, concours bancaires			6	0,00
512101 HSBC 2			6	0,00
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers				
. Associés	1 077 056	14,22	579 934	9,27
451001 ROXANNE (BC)	50 000	0,66	100 000	1,60
451003 35 COURCELLES (BC)	50 000	0,66		
451005 LA TRUFFE NOIRE BC	429 934	5,67	479 934	7,67
455101 ASIAN INVEST BC	545 518	7,20		
455170 ASSOCIE - ASIAN INVEST	1 605	0,02		

PASSIF	Exercice clos le		Exercice précédent	
	31/12/2018 (12 mois)		31/12/2017 (12 mois)	
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	52 598	0,69	34 731	0,55
401000 FOURNISSEURS	52 348	0,69	34 406	0,55
408100 FOURNIS.FACT.NON PAR	251	0,00	325	0,01
Dettes fiscales et sociales				
Personnel	88 158	1,16	78 199	1,25
421000 PERS.REMUNERATIONS D	41 190	0,54	36 733	0,59
428200 CONGES A PAYER	46 968	0,62	41 466	0,66
Organismes sociaux	82 672	1,09	56 674	0,91
431000 URSSAF	21 541	0,28	19 162	0,31
437200 KLESIA-RETRAITE	8 986	0,12	8 299	0,13
437300 KLESIA.PREV-MUT	1 310	0,02	1 149	0,02
437310 CPMS-MUTUELLE CADRE	2 618	0,03	2 226	0,04
438200 ORG.SOC. CH/CONGES A	19 882	0,26	17 647	0,28
438600 ORG.SOC. CHARGES A P	19 826	0,26		
438601 ORG SOC - TAXE D'APPRENTISSAGE	4 318	0,06	4 094	0,07
438602 ORG.SOC. - FPC	4 191	0,06	4 097	0,07
Etat, impôts sur les bénéfices				
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	35 908	0,47	24 274	0,39
445200 TVA DUE INTRACOM	2 116	0,03		
445510 TVA A DECAISSER	32 478	0,43	20 082	0,32
445720 TVA COLLECTEE A 20%			197	0,00
445860 TVA S/FACT.NON PARVE	1 315	0,02		
445870 TVA S/FACT.A ETABLIR			3 995	0,06
Etat, obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	1 142	0,02	937	0,01
448600 ETAT AUTRES CH. A PA	1 142	0,02	937	0,01
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	64 624	0,85	182 400	2,91
419800 CLIENTS RRR&AV.A ACC	12 124	0,16	182 400	2,91
467001 DEBITEUR-CREDITEUR DIVERS	52 500	0,69		
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance	2 090	0,03		
487000 PROD.CONSTATES D'AVA	2 090	0,03		
	TOTAL(IV)	2 907 038	1 871 191	29,90
		98,37		
Ecart de conversion passif	(V)			
	TOTAL PASSIF (I à V)	7 575 962	6 258 432	100,00
		100,00		100,00

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

Edité le 02/04/2019

COMPTE DE RÉSULTAT		Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	Variation absolue (12 / 12)	%			
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%
Ventes de marchandises								
Production vendue biens								
Production vendue services	1 525 594		1 525 594	100,00	1 583 361	100,00	-57 767	-3,64
706100 PREST. DE SERVICES-MFEES RC	234 996		234 996	15,40	293 638	18,55	-58 642	-19,96
706200 PREST. DE SERVICES-MFEES 9M	328 442		328 442	21,53	329 551	20,81	-1 109	-0,33
706300 PREST. DE SERVICES-MFEES 350	75 000		75 000	4,92	66 949	4,23	8 051	12,03
706310 PREST. DE SERVICES-MFEES BO	80 496		80 496	5,28	38 765	2,45	41 731	107,65
706320 PREST. SERVICES-MFEES LTN	204 996		204 996	13,44	250 661	15,83	-45 665	-18,21
706330 PREST. SERVICES-M FEES TY	322 120		322 120	21,11	348 224	21,99	-26 104	-7,49
706340 PREST. SERVICES-M FEES IZAKA	210 996		210 996	13,83	77 539	4,90	133 457	172,12
706350 PREST. SERVICES-M. FEES 3 BOU					177 675	11,22	-177 675	-100,00
706360 M. FEES - ANJOU EXPLOITATION	51 000		51 000	3,34			51 000	N/S
706370 M. FEES - ADD.	6 955		6 955	0,46			6 955	N/S
708810 AUTRES PRODUITS 10%	153		153	0,01			153	N/S
708820 AUTRES PROD ACT ANNEXES 20	10 440		10 440	0,68	360	0,02	10 080	N/S
Chiffres d'Affaires Nets	1 525 594		1 525 594	100,00	1 583 361	100,00	-57 767	-3,64

Production stockée								
Production immobilisée								
Subventions d'exploitation								
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges			49 018	3,21	29 899	1,89	19 119	63,95
791000 TRANSF. CHARGES D'EXP					316	0,02	-316	-100,00
791001 AV NATURE NOURRITURE -LOG			857	0,06	1 940	0,12	-1 083	-55,81
791004 TRANSFERT CHARGES DIVERSE			45 434	2,98	27 643	1,75	17 791	64,36
791400 TRANSFERT CHARGES-REF EXO			2 728	0,18			2 728	N/S
Autres produits			113 790	7,46	7	0,00	113 783	N/S
751100 REDEVANCES CONCESSIONS-MARQUES			113 400	7,43			113 400	N/S
758000 PRODUITS DIV. GESTION			390	0,03	7	0,00	383	N/S
Total des produits d'exploitation (I)			1 688 403	110,67	1 613 268	101,89	75 135	-4,66
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	-100,00
608100 FRAIS ACCESSOIRES SUR ACHAT					1 008	0,06	-1 008	-100,00
Variation de stock (matières premières et autres approv.)								
Autres achats et charges externes			521 835	34,21	504 761	31,88	17 074	3,38
606120 EAU			948	0,06	804	0,05	144	17,91
606300 FOURN. ENTRET. & PETIT EQUIP			91	0,01	6 126	0,39	-6 035	-98,50
606301 MATERIEL DE CUISINE			229	0,02			229	N/S
606302 MATERIEL DE SALLE			12 141	0,80	3	0,00	12 138	N/S
606303 PRODUITS D'ENTRETIEN			262	0,02			262	N/S
606304 PRODUITS DE MAINTENANCE			138	0,01	4 379	0,28	-4 241	-96,84
606306 ACHAT EXCEPTIONNEL			610	0,04			610	N/S
606310 FOURN. PETIT EQUIPEMENT			5 593	0,37	40	0,00	5 553	N/S
606400 FOURNITURE DE BUREAU			17 848	1,17	20 413	1,29	-2 565	-12,56
612200 CREDIT-BAIL MOBILIER			739	0,05			739	N/S
613200 LOCATION BUREAUX			66 679	4,37	65 765	4,15	914	1,39
613210 LOCATION BUREAUX			19 286	1,26			19 286	N/S
613500 LOCATIONS MOBILIERES			2 462	0,16	2 220	0,14	242	10,30
613512 LOCATION ERP X3			18 768	1,23	18 768	1,19		0,00
613515 LOCATION VOITURE			4 872	0,32	12 566	0,79	-7 694	-61,22
613520 LOCATION MATERIEL			299	0,02	273	0,02	26	9,52
613560 LOCATION BOX -SALLE			27 525	1,80	25 049	1,58	2 476	9,88
613570 LOCATION MATERIEL			87	0,01			87	N/S

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

Edité le 02/04/2019

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%
613590 LOC.SERVEUR INTERNET-HEB WEB			33	0,00	-33	-100,00	
614000 CHARGES LOCATIVES	8 855	0,58	13 191	0,83	-4 336	-32,86	
615500 ENTRETIEN ET RÉPARATION	5 778	0,36			5 778	N/S	
615520 ENTRETIEN MAT.TRANSP	5 712	0,37	1 850	0,12	3 862	208,76	
615600 MAINTENANCE	20 875	1,27	20 646	1,30	229	1,11	
616100 ASSURANCE MULTIRISQUES	5 605	0,37	3 487	0,22	2 118	60,74	
621400 PERSONNEL PRETE A L'ENTREPRISE	28 937	1,50	4 473	0,28	24 464	546,93	
622600 HONORAIRES	67 506	4,42	167 920	10,61	-100 414	-59,79	
622700 FRAIS ACTES & CONTEN	1 878	0,12	77	0,00	1 801	N/S	
623100 ANNONCES ET INSERTIO	245	0,02	337	0,02	-92	-27,29	
623600 CATALOGUES ET IMPRIM - BC	685	0,04	1 046	0,07	-361	-34,50	
623800 DIVERS COMMUNICATION	10 858	0,71	12 345	0,78	-1 487	-12,04	
623801 COMMUNICATIONS DIV TOURNAGE	6 394	0,42			6 394	N/S	
623820 DONS	979	0,06	979	0,06		0,00	
624100 TRANSPORTS SI/ACHATS	555	0,04	184	0,01	371	201,63	
625100 VOYAGES ET DEPLACEMENTS	37 346	2,45	27 303	1,72	10 043	36,78	
625700 RECEPTIONS	104 617	6,86	71 840	4,54	32 777	45,83	
626000 FRAIS POSTAUX & TELE	3 304	0,22	2 564	0,16	740	28,86	
626100 AFFRANCHISSEMENTS	3 281	0,22	2 902	0,18	379	13,06	
627210 COMMISSION BPI 1			1 488	0,09	-1 488	-100,00	
627500 SERVICES BANCAIRES	19 552	1,28	8 254	0,52	11 298	136,89	
628100 COTISATIONS	492	0,03			492	N/S	
628400 FRAIS DE RECRUTEMENT PERSONNEL	9 806	0,64	7 436	0,47	2 370	31,87	
Impôts, taxes et versements assimilés	15 700	1,03	10 027	0,63	5 673	56,58	
633300 FORM PROF CONTINUE	3 493	0,23	3 414	0,22	79	2,31	
633500 TAXE APPRENTISSAGE	4 318	0,28	4 094	0,26	224	5,47	
635110 GET-CFE-CVAE	2 696	0,18	1 582	0,10	1 114	70,42	
635140 TVTS	542	0,04	937	0,06	-395	-42,15	
635150 IMPOTS TAXES FONCIERES	1 808	0,12			1 808	N/S	
635400 DROITS D'ENREGIST.&T	2 019	0,13			2 019	N/S	
637800 TAXES DIVERSES	824	0,05			824	N/S	
Salaires et traitements	648 151	42,49	629 591	39,78	18 560	2,96	
641100 SALAIRES APPOINT.COM	641 039	42,02	626 437	39,58	14 602	2,33	
641200 CONGES PAYES	5 502	0,36	1 115	0,07	4 387	393,45	
641400 INDEMET AVANTAGES D	1 611	0,11	2 039	0,13	-428	-20,98	
Charges sociales	246 197	16,14	234 916	14,84	11 281	4,80	
645100 COTISATIONS A L'URSSAF	156 315	10,25	153 776	9,71	2 539	1,65	
645200 COTISATIONS RETRAITE	67 732	4,44	63 990	4,04	3 742	5,85	
645300 COTISATIONS PREVOYANCE-MUTUELL	7 056	0,46	6 718	0,42	338	5,03	
645400 COTIS. AUX ASSEDI	17 257	1,13	16 732	1,06	525	3,14	
645800 CHARGES SOCIALES/CP			719	0,05	-719	-100,00	
645890 CHARGES SOCIALES/PROV.CP	2 235	0,15			2 235	N/S	
647500 MEDECINE DU TRAVAIL	1 045	0,07	995	0,06	50	5,09	
649000 CICE	-5 444	-0,35	-8 014	-0,50	2 570	32,07	
Dotations aux amortissements sur immobilisations	65 353	4,28	83 221	5,26	-17 868	-21,46	
681110 DOT.AMORT.IMMO.INCOR	53 199	3,49	70 671	4,46	-17 472	-24,71	
681120 DOT.AMORT.IMMO.CORPO	12 154	0,80	12 551	0,79	-397	-3,15	
Dotations aux provisions sur immobilisations							
Dotations aux provisions sur actif circulant							
Dotations aux provisions pour risques et charges							
Autres charges	51	0,00	16	0,00	35	218,75	
658000 CHARGES DIV.GEST.COU	51	0,00	16	0,00	35	218,75	
Total des charges d'exploitation (II)	1 497 286	98,14	1 463 542	92,43	33 744	2,31	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	191 117	12,53	149 726	9,46	41 391	27,64	
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

DÉTAILLÉ Présenté en Euros

Edité le 02/04/2019

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)		%
Produits financiers de participations	282 000	18,48			282 000		N/S
761100 REVENUS DES TITRES DE PARTICIP	282 000	18,48			282 000		N/S
Produits des autres valeurs mobilières et créances							
Autres intérêts et produits assimilés	6 048	0,40	2 800	0,18	3 248	116,00	
768000 AUTRES PROD.FINANCIER	6 048	0,40	2 800	0,18	3 248	116,00	
Reprises sur provisions et transferts de charges							
Différences positives de change							
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement							
Total des produits financiers (V)	288 048	18,88	2 800	0,18	285 248		N/S
Dotations financières aux amortissements et provisions							
Intérêts et charges assimilées	174 054	11,41	150 009	9,47	24 045	16,03	
661100 INTERETS EMPRUNTS ET DETTES	6 429	0,42	6 408	0,40	21	0,33	
661160 INTERETS EMPRUNTS	25 900	1,70	24 904	1,57	996	4,00	
661500 INTERETS COMPTES COU	21 518	1,41	990	0,06	20 528	N/S	
661800 INTERETS AUTRES DETT	120 207	7,88	117 707	7,43	2 500	2,12	
Différences négatives de change			68	0,00	-68	-100,00	
666000 PERTES DE CHANGE			68	0,00	-68	-100,00	
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements							
Total des charges financières (VI)	174 054	11,41	150 077	9,48	23 977	16,98	
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)	113 994	7,47	-147 277	-9,29	261 271	177,40	
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)	305 111	20,00	2 449	0,15	302 662		N/S
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	5 229	0,34	66	0,00	5 163	N/S	
771800 AUTRES PROD.EXCEP.GE	5 229	0,34	66	0,00	5 163	N/S	
Produits exceptionnels sur opérations en capital							
Reprises sur provisions et transferts de charges							
Total des produits exceptionnels (VII)	5 229	0,34	66	0,00	5 163		N/S
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	28 657	1,88	2 333	0,15	26 324	N/S	
671200 PENALITES ET AMENDES	440	0,03	2 333	0,15	-1 893	-81,13	
671800 AUTRES CHARG.EXCEP.GE	28 217	1,85			28 217	N/S	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital							
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	3 587	0,24			3 587	N/S	
687250 DOT.AMORT.DEROGATOIR	3 587	0,24			3 587	N/S	
Total des charges exceptionnelles (VIII)	32 244	2,11	2 333	0,15	29 911		N/S
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-27 015	-1,76	-2 267	-0,15	-24 748		N/S
Participation des salariés (IX)							
Impôts sur les bénéfices (X)							
Total des Produits (I+III+V+VII)	1 981 680	129,90	1 616 134	102,07	365 546	22,62	
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 703 583	111,67	1 615 952	102,06	87 631	5,42	
RÉSULTAT NET	278 097	18,23	182	0,01	277 915		N/S
	<i>Bénéfice</i>		<i>Bénéfice</i>				
Dont Crédit-bail mobilier	739	0,05			739		N/S
612200 CREDIT-BAIL MOBILIER	739	0,05			739		N/S
Dont Crédit-bail immobilier							

BLACK CODE

Société par actions simplifiée

13, Rue Vivienne

75002 Paris

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018



ACCEFI

143 Avenue Charles de Gaulle

92200 Neuilly-sur-Seine

Deloitte & Associés

6, place de la Pyramide

92908 Paris-La Défense Cedex

BLACK CODE

Société par actions simplifiée

13, Rue Vivienne

75002 Paris

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

Aux associés de la société BLACK CODE

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société BLACK CODE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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



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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2018 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.

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les



informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que 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 21 juin 2019

Les commissaires aux comptes

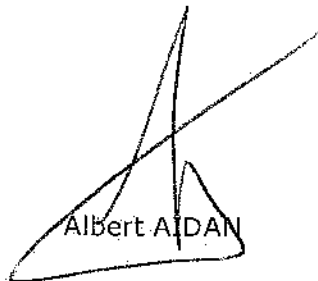
ACCEFI

Dimitri BANNIER



Deloitte & Associés

Albert AIDAN



BLACK CODE

Sommaire

Bilan	1
ACTIF	1
<i>Actif immobilisé</i>	<i>1</i>
<i>Actif circulant</i>	<i>1</i>
PASSIF	2
<i>Capitaux Propres</i>	<i>2</i>
<i>Provisions pour risques et charges</i>	<i>2</i>
<i>Emprunts et dettes</i>	<i>2</i>
Compte de résultat	3
Annexes Légales 2018	5



Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement	362 964	331 894	31 069	70 650	- 39 581
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles	21 510	12 003	9 507	4 659	4 848
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	34 665	22 393	12 272	16 848	- 4 576
Autres immobilisations corporelles	68 311	42 012	26 299	33 876	- 7 577
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	3 560 239	2 000	3 558 239	2 714 639	843 600
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	36 224		36 224	17 493	18 731
TOTAL (I)	4 083 912	410 302	3 673 610	2 858 166	815 444
Actif circulant					
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	1 950		1 950		1 950
Clients et comptes rattachés	1 072 414		1 072 414	1 113 782	- 41 368
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs					
. Personnel				105 000	- 105 000
. Organismes sociaux	2 489		2 489	985	1 504
. Etat, impôts sur les bénéfices	5 444		5 444	8 014	- 2 570
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	25 406		25 406	8 608	16 798
. Autres	2 507 556		2 507 556	1 917 920	589 636
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	260 908		260 908	225 531	35 377
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance	26 185		26 185	20 427	5 758
TOTAL (II)	3 902 352		3 902 352	3 400 266	502 086
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecarts de conversion actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	7 986 265	410 302	7 575 962	6 258 432	1 317 530



Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 471 510)	471 510	471 510	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	3 899 620	3 899 620	
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	15 938	15 929	9
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	173		173
Résultat de l'exercice	278 097	182	277 915
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	3 587		3 587
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	4 668 924	4 387 241	281 683
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
TOTAL (III)			
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles	673 398	647 498	25 900
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	829 390	266 538	562 852
. Découverts, concours bancaires		6	- 6
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés	1 077 056	579 934	497 122
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	52 598	34 731	17 867
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	88 158	78 199	9 959
. Organismes sociaux	82 672	56 674	25 998
. Etat, impôts sur les bénéficiaires			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	35 908	24 274	11 634
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	1 142	937	205
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	64 624	182 400	- 117 776
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance	2 090		2 090
TOTAL (IV)	2 907 038	1 871 191	1 035 847
Ecart de conversion passif(V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	7 575 962	6 258 432	1 317 530



Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	1 525 594		1 525 594	1 583 361	- 57 767	-3,65
Chiffres d'affaires Nets	1 525 594		1 525 594	1 583 361	- 57 767	-3,65
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			49 018	29 899	19 119	63,95
Autres produits			113 790	7	113 783	N/S
Total des produits d'exploitation (I)			1 688 403	1 613 268	75 135	4,66
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements				1 008	- 1 008	-100
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			521 835	504 761	17 074	3,38
Impôts, taxes et versements assimilés			15 700	10 027	5 673	56,58
Salaires et traitements			648 151	629 591	18 560	2,95
Charges sociales			246 197	234 916	11 281	4,80
Dotations aux amortissements sur immobilisations			65 353	83 221	- 17 868	-21,47
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant						
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			51	16	35	218,75
Total des charges d'exploitation (II)			1 497 286	1 463 542	33 744	2,31
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			191 117	149 726	41 391	27,64
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			282 000		282 000	N/S
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés			6 048	2 800	3 248	116,00
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers (V)			288 048	2 800	285 248	N/S
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			174 054	150 009	24 045	16,03
Différences négatives de change				68	- 68	-100
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)			174 054	150 077	23 977	15,98
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			113 994	-147 277	261 271	177,40
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			305 111	2 449	302 662	N/S



Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2018 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2017 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	5 229	66	5 163	N/S
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)	5 229	66	5 163	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	28 657	2 333	26 324	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	3 587		3 587	N/S
Total des charges exceptionnelles (VIII)	32 244	2 333	29 911	N/S
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-27 015	-2 267	- 24 748	N/S
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des Produits (I+III+V+VII)	1 981 680	1 616 134	365 546	22,62
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	1 703 583	1 615 952	87 631	5,42
RESULTAT NET	278 097	182	277 915	N/S
Dont Crédit-bail mobilier	739		739	N/S
Dont Crédit-bail immobilier				



Annexes Légales 2018

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2018 dont le total est de 7 575 962,09 E et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 278 096,59 E, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2018 au 31/12/2018.

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 01/01/2017 au 31/12/2017.



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, retraites 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 06 à 10 ans
Constructions	de 10 à 20 ans
Agencement des constructions	12 ans
Matériel et outillage industriels	05 ans
Agencements, aménagements, installations	de 06 à 10 ans
Matériel de transport	04 ans
Matériel de bureau et informatique	de 03 à 10 ans
Mobilier	de 05 à 10 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

STOCKS

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré, premier sorti".

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes.

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 : 5.444 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 : 5.444 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	350 564		12 400
Autres immobilisations incorporelles	15 444		6 066
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	57 989		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	102 976		
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	2 716 639		843 600
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	17 493		18 731
TOTAL	2 734 131		862 331
TOTAL GENERAL	3 203 115		880 797

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement			362 964	346 404
Autres immobilisations incorporelles			21 510	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				
TOTAL			102 976	100 175
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			3 560 239	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			36 224	
TOTAL			3 596 462	
TOTAL GENERAL			4 083 912	462 023



Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	279 913	51 981		331 894
Autres immobilisations incorporelles	10 785	1 218		12 003
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels	17 817	4 576		22 393
Installations générales, agencements divers	4 814	1 032		5 846
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	29 620	6 546		36 166
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	52 251	12 154		64 405
TOTAL GENERAL	342 950	65 353		408 302

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche	51 981			3 587	
Autres immobilisations incorporelles	1 218				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	4 576				
Installations générales, agencements divers	1 032				
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	6 546				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	12 154				
TOTAL GENERAL	65 353			3 587	

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		3 587		3 587
TOTAL Provisions réglementées		3 587		3 587
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				
TOTAL Provisions				
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
TOTAL Dépréciations	2 000			2 000
TOTAL GENERAL	2 000	3 587		5 587
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		3 587		

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			
Autres immobilisations financières	36 224		36 224
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 072 414	1 072 414	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	2 489	2 489	
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	5 444	5 444	
- T.V.A	25 406	25 406	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	2 495 432	2 495 432	
Débiteurs divers	12 124	12 124	
Charges constatées d'avance	26 185	26 185	
TOTAL GENERAL	3 675 718	3 639 495	36 224
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	673 398	673 398		
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an	829 390	199 837	440 942	188 611
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	52 598	52 598		
Personnel et comptes rattachés	88 158	88 158		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	82 672	82 672		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	35 908	35 908		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	1 142	1 142		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	1 077 056	1 077 056		
Autres dettes	64 624	64 624		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	2 090	2 090		
TOTAL GENERAL	2 907 038	2 277 485	440 942	188 611
Emprunts souscrits en cours d'exercice	682 500			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	119 986			
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	31 070	20,00
TOTAL	31 070	20,00



Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	14 614
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	14 614

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	74 649
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	251
Dettes fiscales et sociales	96 327
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	12 124
TOTAL	183 351

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	26 185	2 090
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	26 185	2 090

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	1 525 594
TOTAL	1 525 594

Répartition par marché géographique	Montant
France Etranger	1 525 594
TOTAL	1 525 594



Rémunérations des dirigeants

	Montant
REMUNERATIONS ALLOUEES AUX MEMBRES :	
- 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	18 047
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
TOTAL	18 047

Commentaires :

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	7	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	1	
Ouvriers		
TOTAL	8	

Commentaires :



Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés

Engagements	Dirigeants	Autres	Provisions
Pensions et indemnités assimilées		42 564	
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			
TOTAL		42 564	

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	471.509					471.509
Primes D'émission	3.899.620					3.899.620
Réserves légalés	15.929	9				15.938
Report à nouveau		173				173
Résultat de L'exercice	182	-182		278.096		278.096
Total	4.387.241	0		278.096		4.665.337



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
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
SAS OREX	106 200	927 888	100,00	1 328 500	1 328 500		1 392 952	4 130 166	203 160	
SARL YOKO	24 072	-312 054	100,00	130 470	130 470	746 598		717 956	12 612	
SARL BC EVENT	1 000	2 569	100,00	309 668	309 668	233 104		984 063	5 444	
SARL IZAKAYA	246 000	-685 729	100,00	246 000	246 000	243 796	574 000	1.895.146	112 075	
SAS CASIMIR	10 000	-12 399	100,00	1 000	1 000	13 248			-4.315	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
SAS KINUGAWA	106 701	100 311	44,59	701 000	701 000	862 642	2 413 000	6 513 232	301 869	
SAS ANJOU	120 000	-169 301	50,00	793 600	793 600	396 044	168 000	104 935	-548 750	
SAS ADD	1 000	-48 852	50,00	50 000	50 000			232 757	-48 952	
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<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

SAS ANJOU : Ouverture en janvier 2019



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 »)

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
ANNUELLE EN DATE DU 26 JUIN 2019**

L'an deux mil dix-neuf,
Le vingt-six juin,
A 15 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.

(...)

PREMIERE RESOLUTION

Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2018 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 du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2018, **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 278.097 euros de la manière suivante :

Origine :

- Report à nouveau bénéficiaire antérieur : 173 euros ;
- Résultat bénéficiaire de l'exercice : 278.097 euros ;

Affectation :

- Sur le résultat bénéficiaire de l'exercice (i.e. 278.097 euros) :
 - Dotation de la réserve légale : 13.905 euros ;
 - (Solde : 264.192 euros)
- Après dotation de la réserve légale, les sommes distribuables s'élèvent à : 264.365 euros (i.e. solde du résultat, augmenté du report à nouveau) :
 - A titre de dividendes : 264.365 euros ;

- Nouveau solde du report à nouveau : 0 euro.

Le dividende unitaire sera donc d'environ 0,2927 euro.

Le dividende en numéraire sera mis en paiement au siège social à l'issue de la présente Assemblée.

L'Assemblée prend acte que les dividendes perçus sont assujettis (i) à un prélèvement forfaitaire non libératoire et obligatoire prévu à l'article 117 Quater du Code général des impôts dont le taux s'élève à 12,8%, ainsi (ii) qu'aux prélèvements sociaux de 17,2% (le « **PFU** »).

Les dividendes sont éligibles, pour les personnes physiques fiscalement domiciliées en France, à l'abattement proportionnel prévu à l'article 158, 3 2° du Code général des impôts, en cas d'option globale, expresse et irrévocable par le contribuable à l'imposition au barème progressif de l'impôt sur le revenu des Revenus de Capitaux Mobiliers (« **RCM** ») et plus-values.


Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à la majorité.

(...)

Paris, le 27 juin 2019.

Pour extrait, certifié conforme à l'original.

Romain Costa
Président



BLACK CODE

Société par actions simplifiée

13, Rue Vivienne

75002 Paris

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018



ACCEFI

143 Avenue Charles de Gaulle

92200 Neuilly-sur-Seine

Deloitte & Associés

6, place de la Pyramide

92908 Paris-La Défense Cedex

BLACK CODE

Société par actions simplifiée

13, Rue Vivienne

75002 Paris

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

Aux associés de la société BLACK CODE

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société BLACK CODE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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



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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2018 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.

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les



informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que 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 21 juin 2019

Les commissaires aux comptes

ACCEFI

Dimitri BANNIER



Deloitte & Associés

Albert AIDAN

