



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 : 2008 B 22663

Numéro SIREN : 508 804 507

Nom ou dénomination : ISAI Gestion

Ce dépôt a été enregistré le 03/01/2017 sous le numéro de dépôt 539



20170005392015

DATE DEPOT : 03/01/2017

N° DE DEPOT : 539

N° GESTION : 2008B22663

N° SIREN : 508804507

DENOMINATION : ISAI Gestion

ADRESSE : 10 bis av de la Grande Armée 75017 Paris

MILLESIME : 2015

ISAI GESTION
Société par Actions Simplifiée
au capital de 290.700 euros
Siège social : 10Bis, Avenue de la Grande Armée - 75017 Paris
508 804 507 RCS Paris

Greffe du tribunal
de commerce de Paris
Comptes annuels déposés le :

04 JAN. 2017

Sous le N° :

000 539


ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 15 JUIN 2016

**AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2015
RESOLUTION PROPOSEE ET ADOPTEE**

DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de 289 182,49 euros augmenté du report à nouveau antérieur de 285 687,35 euros de la manière suivante :

- Distribuer en dividendes la somme totale de 151 810,00 euros
- Affecter sur le compte de report à nouveau le solde de 423 059,84 euros

Le dividende unitaire est donc de 0,47 euros par action.

L'assemblée reconnaît avoir été informée que, suite à la Loi de Finance pour 2013, les dividendes perçus, éligibles à la réfaction prévue à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts, sont assujettis à un prélèvement forfaitaire non libératoire et obligatoire prévu à l'article 117 Quater du Code général des impôts, dont le taux est de 21%.

L'assemblée générale prend acte de ce que les sommes distribuées à titre de dividendes, au titre des trois précédents exercices, ont été les suivantes :

Exercice	Dividendes	Dont éligibles à l'abattement de 40%
31/12/2014	248 710,00 €	248 710,00 €
31/12/2013	148 580,00 €	148 580,00 €
31/12/2012	100 000,00 €	100 000,00 €

Cette résolution est adoptée à l'unanimité

Pour copie certifiée conforme
Le Président
Jean-David Chamboredon





ISAI GESTION

**10 bis avenue de la Grande Armée
75017 Paris**

COMPTES ANNUELS

DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2015

KB'XPERS

Société d'expertise comptable inscrite au Tableau de l'Ordre des Expert Comptables de Paris

28 boulevard de la Bastille - 75012 Paris

Téléphone : 06-10-51-66-78 / 06-74-41-49-52

SAS au capital de 30 000 euros - RCS PARIS 534 391 735 - TVA intracommunautaire FR54534391735 - NAF 6920Z

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2015 12			Exercice N-1 31/12/2014 12
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets et droits similaires	980		980	980
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles	19 072	8 483	10 589	16 947
	Avances et acomptes				
	Immobilisations corporelles				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, matériel et outillage	824	824		205
	Autres immobilisations corporelles	73 338	40 505	32 833	36 347
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	Immobilisations financières (2)				
	Participations mises en équivalence				
	Autres participations				
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés	170 520	10 000	160 520	72 148
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	30 224		30 224	30 041
	Total II	294 958	59 812	235 146	156 668
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et acomptes versés sur commandes				
	Créances (3)				
	Clients et comptes rattachés	48 982		48 982	45 315
	Autres créances	13 468		13 468	3 938
Comptes de Régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé				
	Valeurs mobilières de placement				
	Disponibilités	1 025 604		1 025 604	1 055 031
	Charges constatées d'avance (3)	6 218		6 218	8 014
	Total III	1 094 272		1 094 272	1 112 298
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	1 389 230	59 812	1 329 418	1 268 966

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

0

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2015 12	Exercice N-1 31/12/2014 12
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 290 700)	290 700	290 700
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	3 700	3 700
	Ecart de réévaluation		
	Réserves		
	Réserve légale	29 070	29 070
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées	50 000	50 000
	Autres réserves	10 100	10 100
	Report à nouveau	285 687	138 528
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	289 182	395 870
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total I	958 440	917 967
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total II		
PROVISIONS	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total III		
DETTES (1)	Dettes financières		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts auprès d'établissements de crédit		
	Concours bancaires courants		
	Emprunts et dettes financières diverses		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes d'exploitation		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	158 770	96 252
	Dettes fiscales et sociales	212 208	238 346
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		10 500
	Autres dettes		5 900
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)		
	Total IV	370 978	350 998
	Ecart de conversion passif (V)		
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	1 329 418	1 268 966

(1) Dont à moins d'un an

370 978

350 998

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2015 12			Exercice N-1 31/12/2014 12	
	France	Exportation	Total		
Produits d'exploitation (1)					
Ventes de marchandises					
Production vendue de biens					
Production vendue de services	2 571 008		2 571 008	2 059 737	
Chiffre d'affaires NET	2 571 008		2 571 008	2 059 737	
Production stockée					
Production immobilisée					
Subventions d'exploitation					
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges					
Autres produits			27	117	
Total des Produits d'exploitation (I)			2 571 036	2 059 854	
Charges d'exploitation (2)					
Achats de marchandises					
Variation de stock (marchandises)					
Achats de matières premières et autres approvisionnements					
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)					
Autres achats et charges externes *			707 841	428 392	
Impôts, taxes et versements assimilés			227 381	158 530	
Salaires et traitements			860 997	757 198	
Charges sociales			345 500	304 769	
Dotations aux amortissements et dépréciations					
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			19 580	12 640	
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations					
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations					
Dotations aux provisions					
Autres charges			14	31	
Total des Charges d'exploitation (II)			2 161 313	1 661 559	
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			409 723	398 295	
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun					
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)					
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)					

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2015 12	Exercice N-1 31/12/2014 12
Produits financiers		
Produits financiers de participations (3)		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	15 527	85 429
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		51 681
Différences positives de change	185	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total V	15 712	137 110
Charges financières		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		10 000
Intérêts et charges assimilées (4)	1 052	90
Différences négatives de change	100	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total VI	1 152	10 090
2. Résultat financier (V-VI)	14 559	127 020
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	424 282	525 315
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	179	40
Produits exceptionnels sur opérations en capital	186 773	600
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
Total VII	186 953	640
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	924	1 324
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	186 773	600
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
Total VIII	187 697	1 924
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	744	1 284
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	134 355	128 161
Total des produits (I+III+V+VII)	2 773 700	2 197 604
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	2 484 517	1 801 734
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	289 182	395 870

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

180

64 920

ANNEXE

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

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 1 329 418.02 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 2 571 008.19 Euros et dégageant un bénéfice de 289 182.49 Euros .

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2015 au 31/12/2015 .

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

La société est à l'initiative de la création d'un nouveau Fonds Professionnel de Capital Investissement(FPCI) dénommé ISAI VENTURE II.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun événement significatif postérieur à la clôture.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-I/1)

Principes et conventions générales

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

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

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

Permanence des méthodes

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

ANNEXE

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

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL	20 052		
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	824		
Installations générales agencements aménagements divers	36 970		7 300
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	26 866		2 203
TOTAL	64 660		9 503
Autres titres immobilisés	82 148		275 145
Prêts, autres immobilisations financières	30 041		184
TOTAL	112 189		275 329
TOTAL GENERAL	196 900		284 831

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles TOTAL			20 052	20 052
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			824	824
Installations générales agencements aménagements divers			44 270	44 270
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			29 068	29 068
TOTAL			74 162	74 162
Autres titres immobilisés		186 773	170 520	170 520
Prêts, autres immobilisations financières			30 224	30 224
TOTAL		186 773	200 744	200 744
TOTAL GENERAL		186 773	294 958	294 958

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	2 125	6 358		8 483
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	619	205		824
Installations générales agencements aménagements divers	12 639	7 544		20 183
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	14 849	5 473		20 322
TOTAL	28 107	13 222		41 329
TOTAL GENERAL	30 232	19 580		49 812

ANNEXE

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

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Autres immob.incorporelles TOTAL	6 358				
Instal.techniques matériel outillage indus.	205				
Instal.générales agenc.aménag.divers	7 544				
Matériel de bureau informatique mobilier	5 473				
TOTAL	13 222				
TOTAL GENERAL	19 580				

Etat des provisions

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur autres immobilisations financières	10 000				10 000
TOTAL	10 000				10 000
TOTAL GENERAL	10 000				10 000

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	30 224	0	30 224
Autres créances clients	48 982	48 982	
Personnel et comptes rattachés	5	5	
Taxe sur la valeur ajoutée	1 056	1 056	
Débiteurs divers	12 407	12 407	
Charges constatées d'avance	6 218	6 218	
TOTAL	98 892	68 668	30 224

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	158 770	158 770		
Personnel et comptes rattachés	18 495	18 495		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	158 016	158 016		
Impôts sur les bénéfices	6 194	6 194		
Taxe sur la valeur ajoutée	10 806	10 806		
Autres impôts taxes et assimilés	18 697	18 697		
TOTAL	370 978	370 978		

Composition du capital social

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

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
	0.9000	323 000			323 000

ANNEXE

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

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition.

Evaluation des immobilisations corporelles

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

Evaluation des amortissements

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

Catégorie	Mode	Durée
Site internet	Linéaire	3 ans
Agencements et aménagements	Linéaire	5 ans
Mobilier	Linéaire	5 ans
Matériel bureau & informatique	Linéaire	3 à 5 ans

Titres immobilisés

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

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.
Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Le poste "Autres titres immobilisés" comprend principalement des parts de FPCI.

Evaluation des créances et des dettes

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

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

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

ANNEXE

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

Disponibilités en Euros

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

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	9 847
Autres créances	1 374
Disponibilités	1 249
Total	12 470

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	64 297
Dettes fiscales et sociales	58 332
Total	122 629

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	6 218
Total	6 218

ANNEXE

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

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Rémunération des dirigeants

(PCG Art. 831-3, 832-12, 832-13)

Les rémunérations allouées aux dirigeants ne sont pas indiquées car compte tenu de la taille de la société, cette mention reviendrait à donner une informations nominative.

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié	Personnel mis à la dis- position de l'entreprise
Cadres	7	
Total	7	

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 8 184,50 euros. Ces honoraires sont liés au contrôle légal des comptes.

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Autres engagements donnés :		300 450
Compte nanti	20 000	
Quote part non appelée sur parts de FPCI	280 450	
Total (1)		300 450

Engagements reçus

Aucun

ANNEXE

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

Engagement en matière de pensions et retraites

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

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

Au 31/12/2015, le montant de l'engagement lié aux indemnités de départ à la retraite est estimé à 17 k€ charges comprises.

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant	imputé au compte
Produits exceptionnels		
- Cession de parts de FPCI	186 773	
- Divers	180	
Total	186 953	
Charges exceptionnelles		
- Sortie de parts de FPCI cédées	186 773	
- Amendes	493	
- Divers	431	
Total	187 697	

Patrick FLEYTOUX
Expert-comptable
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie régionale de Paris

ISAI GESTION

Société par actions simplifiée au capital de 290 700 euros

10 Bis avenue de la Grande armée

75017 PARIS

508 804 507 RCS PARIS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2015

ISAI GESTION

Société par actions simplifiée au capital de 290 700 euros

10 Bis avenue de la Grande armée

75017 PARIS

508 804 507 RCS PARIS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2015

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui m'a été confiée par votre assemblée générale, je vous présente mon rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2015, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société ISAI GESTION, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de mes appréciations,
- les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président. Il m'appartient, sur la base de mon audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. Opinion sur les comptes annuels

J'ai effectué mon audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. J'estime que les éléments que j'ai collectés sont suffisants et appropriés pour fonder mon opinion.

Je certifie 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.

II. Justification de mes appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de mes appréciations, je porte à votre connaissance les appréciations auxquelles j'ai procédé ; elles ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de ma démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de mon opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérifications et informations spécifiques

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

Je n'ai pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Paris, le 31 mai 2016

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'P' followed by 'FLEYTOUX' in a cursive script.

Patrick FLEYTOUX
Commissaire aux comptes