

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 01/03/2018 sous le numéro de dépôt 17923



20180179232016

DATE DEPOT : 01/03/2018

N° DE DEPOT : 17923

N° GESTION : 2008B22663

N° SIREN : 508804507

DENOMINATION : ISAI Gestion

ADRESSE : 10 bis av de la Grande Armée 75017 Paris

MILLESIME : 2016

**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

01 MAR. 2018

17923  
numéro de dépôt

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 30 JUIN 2017**

**AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016  
RESOLUTION PROPOSEE ET ADOPTEE**

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de 284 527,75 euros augmenté du report à nouveau antérieur de 423 059,84 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 555 777,59 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<br>l'abattement de<br>40% |
|------------|--------------|--------------------------------------------|
| 31/12/2015 | 151 810,00 € | 151 810,00 €                               |
| 31/12/2014 | 248 710,00 € | 248 710,00 €                               |
| 31/12/2013 | 148 580,00 € | 148 580,00 €                               |

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité*

Pour copie certifiée conforme  
Le Président  
Jean-David Chamboredon



**Patrick FLEYTOUX**  
**Expert-comptable diplômé**  
**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 2016**

# **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 2016**

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 2016, 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 15 juin 2017

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'P' followed by a horizontal line and a small '7' at the end.

Patrick FLEYTOUX  
Commissaire aux comptes



## **ISAI GESTION**

10 bis avenue de la Grande Armée  
75017 Paris

## **COMPTES ANNUELS**

DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2016

**KB'XPERTS**

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<br>31/12/2016 12 |                                                   |                  | Exercice N-1<br>31/12/2015 12 |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------------|------------------|-------------------------------|
|                                         |                                                 | Brut                        | Amortissements<br>et dépréciations<br>(à déduire) | Net              | Net                           |
|                                         | Capital souscrit non appelé (I)                 |                             |                                                   |                  |                               |
| ACTIF IMMOBILISÉ                        | <b>Immobilisations incorporelles</b>            |                             |                                                   |                  |                               |
|                                         | Frais d'établissement                           |                             |                                                   |                  |                               |
|                                         | Frais de développement                          |                             |                                                   |                  |                               |
|                                         | Concessions, brevets et droits similaires       | 980                         |                                                   | 980              | 980                           |
|                                         | Fonds commercial (1)                            |                             |                                                   |                  |                               |
|                                         | Autres immobilisations incorporelles            | 19 072                      | 14 841                                            | 4 231            | 10 589                        |
|                                         | Avances et acomptes                             |                             |                                                   |                  |                               |
|                                         | <b>Immobilisations corporelles</b>              |                             |                                                   |                  |                               |
|                                         | Terrains                                        |                             |                                                   |                  |                               |
|                                         | Constructions                                   |                             |                                                   |                  |                               |
|                                         | Installations techniques, matériel et outillage | 824                         | 824                                               |                  |                               |
|                                         | Autres immobilisations corporelles              | 77 059                      | 53 713                                            | 23 346           | 32 833                        |
|                                         | Immobilisations en cours                        |                             |                                                   |                  |                               |
|                                         | Avances et acomptes                             |                             |                                                   |                  |                               |
|                                         | <b>Immobilisations financières (2)</b>          |                             |                                                   |                  |                               |
|                                         | Participations mises en équivalence             |                             |                                                   |                  |                               |
|                                         | Autres participations                           |                             |                                                   |                  |                               |
|                                         | Créances rattachées à des participations        |                             |                                                   |                  |                               |
|                                         | Autres titres immobilisés                       | 117 998                     | 10 000                                            | 107 998          | 160 520                       |
|                                         | Prêts                                           |                             |                                                   |                  |                               |
|                                         | Autres immobilisations financières              | 30 224                      |                                                   | 30 224           | 30 224                        |
|                                         | <b>Total II</b>                                 | <b>246 157</b>              | <b>79 378</b>                                     | <b>166 779</b>   | <b>235 146</b>                |
| ACTIF CIRCULANT                         | <b>Stocks et en cours</b>                       |                             |                                                   |                  |                               |
|                                         | Matières premières, approvisionnements          |                             |                                                   |                  |                               |
|                                         | En-cours de production de biens                 |                             |                                                   |                  |                               |
|                                         | En-cours de production de services              |                             |                                                   |                  |                               |
|                                         | Produits intermédiaires et finis                |                             |                                                   |                  |                               |
|                                         | Marchandises                                    |                             |                                                   |                  |                               |
|                                         | Avances et acomptes versés sur commandes        |                             |                                                   |                  |                               |
|                                         | <b>Créances (3)</b>                             |                             |                                                   |                  |                               |
|                                         | Clients et comptes rattachés                    | 27 200                      |                                                   | 27 200           | 48 982                        |
|                                         | Autres créances                                 | 3 119                       |                                                   | 3 119            | 13 468                        |
| Comptes de Régularisation               | Capital souscrit - appelé, non versé            |                             |                                                   |                  |                               |
|                                         | <b> Valeurs mobilières de placement</b>         |                             |                                                   |                  |                               |
|                                         | Disponibilités                                  | 1 258 535                   |                                                   | 1 258 535        | 1 025 604                     |
|                                         | Charges constatées d'avance (3)                 | 10 636                      |                                                   | 10 636           | 6 218                         |
|                                         | <b>Total III</b>                                | <b>1 299 490</b>            |                                                   | <b>1 299 490</b> | <b>1 094 272</b>              |
|                                         | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)        |                             |                                                   |                  |                               |
|                                         | Primes de remboursement des obligations (V)     |                             |                                                   |                  |                               |
|                                         | Ecarts de conversion actif (VI)                 |                             |                                                   |                  |                               |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)</b> |                                                 | <b>1 545 647</b>            | <b>79 378</b>                                     | <b>1 466 269</b> | <b>1 329 418</b>              |

(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<br>31/12/2016 12 | Exercice N-1<br>31/12/2015 12 |
|------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| CAPITAUX<br>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                                 | 423 060                     | 285 687                       |
|                              | Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)       | 284 528                     | 289 182                       |
|                              | Subventions d'investissement                     |                             |                               |
|                              | Provisions réglementées                          |                             |                               |
|                              | <b>Total I</b>                                   | <b>1 091 158</b>            | <b>958 440</b>                |
| AUTRES<br>FONDS<br>PROPRES   | Produit des émissions de titres participatifs    |                             |                               |
|                              | Avances conditionnées                            |                             |                               |
|                              | <b>Total II</b>                                  |                             |                               |
| PROVISIONS                   | Provisions pour risques                          |                             |                               |
|                              | Provisions pour charges                          |                             |                               |
|                              | <b>Total III</b>                                 |                             |                               |
| DETTES (1)                   | <b>Dettes financières</b>                        |                             |                               |
|                              | Emprunts obligataires convertibles               |                             |                               |
|                              | Autres emprunts obligataires                     |                             |                               |
|                              | Emprunts auprès d'établissements de crédit       |                             |                               |
|                              | Concours bancaires courants                      |                             |                               |
|                              | Emprunts et dettes financières diverses          | 2 579                       |                               |
|                              | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours |                             |                               |
|                              | <b>Dettes d'exploitation</b>                     |                             |                               |
|                              | Dettes fournisseurs et comptes rattachés         | 131 402                     | 158 770                       |
|                              | Dettes fiscales et sociales                      | 241 130                     | 212 208                       |
|                              | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés  |                             |                               |
|                              | Autres dettes                                    |                             |                               |
| Comptes de<br>Régularisation | Produits constatés d'avance (1)                  |                             |                               |
|                              | <b>Total IV</b>                                  | <b>375 111</b>              | <b>370 978</b>                |
|                              | Ecart de conversion passif (V)                   |                             |                               |
|                              | <b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)</b>             | <b>1 466 269</b>            | <b>1 329 418</b>              |
| (1) Dont à moins d'un an     |                                                  | 375 111                     | 370 978                       |

## COMPTE DE RESULTAT

|                                                                                   | Exercice N 31/12/2016 12 |             |           | Exercice N-1 31/12/2015 12 |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------|-----------|----------------------------|--|
|                                                                                   | France                   | Exportation | Total     |                            |  |
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                                                |                          |             |           |                            |  |
| Ventes de marchandises                                                            |                          |             |           |                            |  |
| Production vendue de biens                                                        |                          |             |           |                            |  |
| Production vendue de services                                                     | 2 865 270                |             | 2 865 270 | 2 571 008                  |  |
| <b>Chiffre d'affaires NET</b>                                                     | 2 865 270                |             | 2 865 270 | 2 571 008                  |  |
| Production stockée                                                                |                          |             |           |                            |  |
| Production immobilisée                                                            |                          |             |           |                            |  |
| Subventions d'exploitation                                                        |                          |             |           |                            |  |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges |                          |             |           |                            |  |
| Autres produits                                                                   |                          |             | 19        | 27                         |  |
| <b>Total des Produits d'exploitation (I)</b>                                      |                          |             | 2 865 289 | 2 571 036                  |  |
| <b>Charges d'exploitation (2)</b>                                                 |                          |             |           |                            |  |
| 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 *                                               |                          |             | 862 719   | 707 841                    |  |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                             |                          |             | 271 302   | 227 381                    |  |
| Salaires et traitements                                                           |                          |             | 932 146   | 860 997                    |  |
| Charges sociales                                                                  |                          |             | 379 842   | 345 500                    |  |
| Dotations aux amortissements et dépréciations                                     |                          |             |           |                            |  |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements                                |                          |             | 19 566    | 19 580                     |  |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations                                 |                          |             |           |                            |  |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations                                 |                          |             |           |                            |  |
| Dotations aux provisions                                                          |                          |             |           |                            |  |
| Autres charges                                                                    |                          |             | 22        | 14                         |  |
| <b>Total des Charges d'exploitation (II)</b>                                      |                          |             | 2 465 596 | 2 161 313                  |  |
| <b>1 - Résultat d'exploitation (I-II)</b>                                         |                          |             | 399 693   | 409 723                    |  |
| <b>Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun</b>                    |                          |             |           |                            |  |
| 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<br>31/12/2016 12 | Exercice N-1<br>31/12/2015 12 |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| <b>Produits financiers</b>                                                   |                             |                               |
| Produits financiers de participations (3)                                    |                             |                               |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3) |                             |                               |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                                    | 13 206                      | 15 527                        |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges              |                             |                               |
| Différences positives de change                                              | 288                         | 185                           |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                |                             |                               |
| <b>Total V</b>                                                               | <b>13 494</b>               | <b>15 712</b>                 |
| <b>Charges financières</b>                                                   |                             |                               |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions                    |                             |                               |
| Intérêts et charges assimilées (4)                                           | 702                         | 1 052                         |
| Différences négatives de change                                              | 1 080                       | 100                           |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement               |                             |                               |
| <b>Total VI</b>                                                              | <b>1 782</b>                | <b>1 152</b>                  |
| <b>2. Résultat financier (V-VI)</b>                                          | <b>11 712</b>               | <b>14 559</b>                 |
| <b>3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>                   | <b>411 405</b>              | <b>424 282</b>                |
| <b>Produits exceptionnels</b>                                                |                             |                               |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                             | 5 519                       | 179                           |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                             | 52 522                      | 186 773                       |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges              |                             |                               |
| <b>Total VII</b>                                                             | <b>58 041</b>               | <b>186 953</b>                |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                                               |                             |                               |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                            | 834                         | 924                           |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                            | 52 522                      | 186 773                       |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions                    |                             |                               |
| <b>Total VIII</b>                                                            | <b>53 356</b>               | <b>187 697</b>                |
| <b>4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)</b>                                   | <b>4 685</b>                | <b>744</b>                    |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)                |                             |                               |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                                 | 131 562                     | 134 355                       |
| <b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>                                      | <b>2 936 824</b>            | <b>2 773 700</b>              |
| <b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>                                | <b>2 652 296</b>            | <b>2 484 517</b>              |
| <b>5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)</b>         | <b>284 528</b>              | <b>289 182</b>                |

\* 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

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 1 466 268.50 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 2 865 269.58 Euros et dégageant un bénéfice de 284 527.75 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016.

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

### FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Aucun fait caractéristique de l'exercice.

### EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun événement significatif postérieur à la clôture.

### - REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCO Art. 831-1/1)

#### Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

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 2016-07 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 01/01/2016 au 31/12/2016

### - COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

#### Etat des immobilisations

|                                                            | Valeur brute<br>début<br>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    | 44 270                              |               | 1 548        |
| Matériel de bureau et informatique, Mobilier               | 29 068                              |               | 2 173        |
| TOTAL                                                      | 74 162                              |               | 3 721        |
| Autres titres immobilisés                                  | 170 520                             |               |              |
| Prêts, autres immobilisations financières                  | 30 224                              |               |              |
| TOTAL                                                      | 200 744                             |               |              |
| TOTAL GENERAL                                              | 294 958                             |               | 3 721        |

|                                                            | Diminutions   |          | Valeur brute<br>en fin<br>d'exercice | Réévaluation<br>Valeur d'origine<br>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    |               |          | 45 818                               | 45 818                                           |
| Matériel de bureau et informatique, Mobilier               |               |          | 31 241                               | 31 241                                           |
| TOTAL                                                      |               |          | 77 883                               | 77 883                                           |
| Autres titres immobilisés                                  |               | 52 522   | 117 998                              | 117 998                                          |
| Prêts, autres immobilisations financières                  |               |          | 30 224                               | 30 224                                           |
| TOTAL                                                      |               | 52 522   | 148 222                              | 148 222                                          |
| TOTAL GENERAL                                              |               | 52 522   | 246 157                              | 246 157                                          |

#### Etat des amortissements

| Situations et mouvements de l'exercice                     | Montant début<br>d'exercice | Dotations<br>de l'exercice | Diminutions<br>Reprises | Montant fin<br>d'exercice |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------|---------------------------|
| Autres immobilisations incorporelles TOTAL                 | 8 483                       | 6 358                      |                         | 14 841                    |
| Installations techniques, Matériel et outillage industriel | 824                         |                            |                         | 824                       |
| Installations générales agencements aménagements divers    | 20 183                      | 8 119                      |                         | 28 302                    |
| Matériel de bureau et informatique, Mobilier               | 20 322                      | 5 089                      |                         | 25 411                    |
| TOTAL                                                      | 41 329                      | 13 208                     |                         | 54 537                    |
| TOTAL GENERAL                                              | 49 812                      | 19 566                     |                         | 69 378                    |

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

| Ventilation des dotations<br>de l'exercice | Amortissements<br>linéaires | Amortissements<br>dégressifs | Amortissements<br>exceptionnels | Amortissements dérogatoires |          |
|--------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|----------|
|                                            |                             |                              |                                 | Dotations                   | Reprises |
| Autres immob.incorporelles TOTAL           | 6 358                       |                              |                                 |                             |          |
| Instal.générales agenc.aménag.divers       | 8 119                       |                              |                                 |                             |          |
| Matériel de bureau informatique mobilier   | 5 089                       |                              |                                 |                             |          |
| TOTAL                                      | 13 208                      |                              |                                 |                             |          |
| TOTAL GENERAL                              | 19 566                      |                              |                                 |                             |          |

### Etat des provisions

| Provisions pour dépréciation           | Montant début<br>d'exercice | Augmentations<br>Dotations | Diminutions<br>Montants<br>utilisés | Diminutions<br>Montants non<br>utilisés | Montant fin<br>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            | 27 200       | 27 200         |               |
| Impôts sur les bénéfices           | 2 988        | 2 988          |               |
| Taxe sur la valeur ajoutée         | 6            | 6              |               |
| Débiteurs divers                   | 124          | 124            |               |
| Charges constatées d'avance        | 10 636       | 10 636         |               |
| TOTAL                              | 71 178       | 40 954         | 30 224        |

| Etat des dettes                                          | Montant brut | A 1 an au plus | De 1 à 5 ans | A plus de 5 ans |
|----------------------------------------------------------|--------------|----------------|--------------|-----------------|
| Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine | 2 579        | 2 579          |              |                 |
| Fournisseurs et comptes rattachés                        | 131 402      | 131 402        |              |                 |
| Personnel et comptes rattachés                           | 32 233       | 32 233         |              |                 |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux            | 171 000      | 171 000        |              |                 |
| Taxe sur la valeur ajoutée                               | 21 641       | 21 641         |              |                 |
| Autres impôts taxes et assimilés                         | 16 256       | 16 256         |              |                 |
| TOTAL                                                    | 375 111      | 375 111        |              |                 |

### Composition du capital social

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

| Différentes catégories de titres | Valeurs<br>nominales<br>en euros | Nombre de titres |       |            |         |
|----------------------------------|----------------------------------|------------------|-------|------------|---------|
|                                  |                                  | Au début         | Créés | Remboursés | En fin  |
|                                  | 0.9000                           | 323 000          |       |            | 323 000 |

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

### 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 01/01/2016 au 31/12/2016

### 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                                    | 10 800  |
| Disponibilités                                                           | 2 758   |
| Total                                                                    | 13 558  |

### Charges à payer

| Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan | Montant |
|------------------------------------------------------------------------|---------|
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                               | 50 826  |
| Dettes fiscales et sociales                                            | 79 546  |
| Total                                                                  | 130 372 |

### Charges et produits constatés d'avance

| Charges constatées d'avance | Montant |
|-----------------------------|---------|
| Charges d'exploitation      | 10 636  |
| Total                       | 10 636  |

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

### - 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<br>salarié | Personnel mis à la dis-<br>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 7 284,50 euros. Ces honoraires sont liés au contrôle légal des comptes.

### - ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

#### Engagements financiers

(PCO 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 01/01/2016 au 31/12/2016

### 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 31/12/2016, le montant de l'engagement lié aux indemnités de départ à la retraite  
est estimé à 26 k€ charges comprises.

### Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

| Nature                          | Montant | imputé au compte |
|---------------------------------|---------|------------------|
| Produits exceptionnels          |         |                  |
| - Apurement de dettes anciennes | 5 519   |                  |
| - Cessions parts de FPCI        | 52 522  |                  |
| Total                           | 58 041  |                  |
| Charges exceptionnelles         |         |                  |
| - Divers                        | 51      |                  |
| - Amendes                       | 783     |                  |
| - Cessions parts de FPCI        | 52 522  |                  |
| Total                           | 53 356  |                  |