

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de NANTERRE atteste l'exactitude des informations  
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2013 B 02460

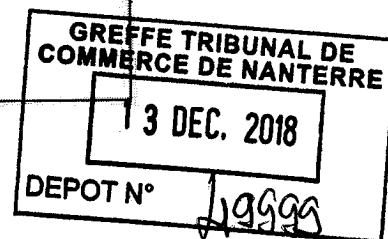
Numéro SIREN : 493 094 445

Nom ou dénomination : 5 STRATEGIES

Ce dépôt a été enregistré le 13/12/2018 sous le numéro de dépôt 49999

# Comptes Annuels

En euros



## SAS 5 STRATEGIES

22 Rue du president Wilson

92300 LEVALLOIS PERRET

**Exercice clos le : 31/12/2017**

APE : 6430Z

SIRET : 49309444500027

### Fidelio

Société d'expertise comptable

15 rue de la Baume

75008 PARIS

[contact@groupe-fidelio.com](mailto:contact@groupe-fidelio.com)

TEL : + 33 1 42 89 28 63 - FAX : + 33 1 42 89 33 48

1. The first part of the document discusses the importance of maintaining accurate records of all transactions and the role of the accounting department in ensuring the integrity of the financial statements.

2. The second part of the document outlines the various methods used to collect and analyze data, including the use of statistical software and the importance of sample size and representativeness.

3. The third part of the document discusses the various methods used to collect and analyze data, including the use of statistical software and the importance of sample size and representativeness.

4. The fourth part of the document discusses the various methods used to collect and analyze data, including the use of statistical software and the importance of sample size and representativeness.

5. The fifth part of the document discusses the various methods used to collect and analyze data, including the use of statistical software and the importance of sample size and representativeness.

6. The sixth part of the document discusses the various methods used to collect and analyze data, including the use of statistical software and the importance of sample size and representativeness.

7. The seventh part of the document discusses the various methods used to collect and analyze data, including the use of statistical software and the importance of sample size and representativeness.

8. The eighth part of the document discusses the various methods used to collect and analyze data, including the use of statistical software and the importance of sample size and representativeness.

9. The ninth part of the document discusses the various methods used to collect and analyze data, including the use of statistical software and the importance of sample size and representativeness.

10. The tenth part of the document discusses the various methods used to collect and analyze data, including the use of statistical software and the importance of sample size and representativeness.

# Sommaire

## Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

|                                                                   |    |
|-------------------------------------------------------------------|----|
| Compte rendu de travaux du professionnel de l'expertise comptable |    |
| ----- COMPTES SOCIAUX -----                                       | 1  |
| Bilan Actif                                                       | 2  |
| Bilan Passif                                                      | 3  |
| Compte de Résultat 1/2                                            | 4  |
| Compte de Résultat 2/2                                            | 5  |
| Annexe au bilan                                                   | 6  |
| Faits caractéristiques de l'exercice                              | 7  |
| Principes, règles et méthodes                                     | 8  |
| Immobilisations                                                   | 10 |
| Créances et Dettes                                                | 11 |
| Eléments relevant de plusieurs postes du bilan                    | 12 |
| Charges à payer                                                   | 13 |
| Produits et Charges exceptionnels                                 | 14 |
| Autres informations                                               | 15 |
| Variations des capitaux propres                                   | 16 |
| Capital social                                                    | 17 |
| Effectif moyen                                                    | 18 |
| Tableau des filiales et participations 1                          | 19 |



## Compte rendu de travaux du professionnel de l'expertise comptable

Conformément aux termes de notre lettre de mission en date du 12 novembre 2007 nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de l'entreprise SAS 5 STRATEGIES relative à l'exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017.

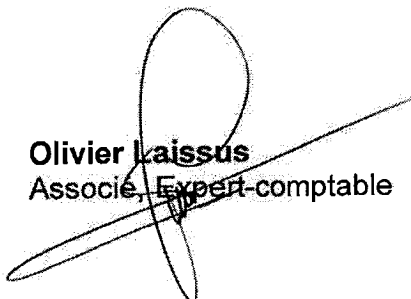
Ces comptes annuels, qui comportent 18 pages, se caractérisent par les données suivantes :

|                            |                 |
|----------------------------|-----------------|
| - Total du bilan :         | 4 464 663 euros |
| - Chiffre d'affaires :     | 678 731 euros   |
| - Résultat net comptable : | 13 171 euros    |

Nos diligences ont été réalisées conformément à la norme professionnelle du Conseil Supérieur de l'Ordre des Experts-Comptables applicable à la mission de présentation de comptes qui ne constitue ni un audit ni un examen limité.

Ces comptes annuels sont joints au présent compte rendu.

Fait à Paris  
Le 30 mars 2018



**Olivier Laissus**  
Associé, Expert-comptable



# COMPTES SOCIAUX

# Bilan Actif

|                           |                                                    | 31/12/2017       |                   |                  | 31/12/2016       |
|---------------------------|----------------------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
|                           |                                                    | Brut             | Amort. et Dépréc. | Net.             | Net              |
| ACTIF IMMOBILISE          | Capital souscrit non appelé (I)                    |                  |                   |                  |                  |
|                           | <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>               |                  |                   |                  |                  |
|                           | Frais d'établissement                              |                  |                   |                  |                  |
|                           | Frais de développement                             |                  |                   |                  |                  |
|                           | Concessions brevets droits similaires              | 300              |                   | 300              |                  |
|                           | Fonds commercial (1)                               |                  |                   |                  |                  |
|                           | Autres immobilisations incorporelles               |                  |                   |                  |                  |
|                           | Avances et acomptes                                |                  |                   |                  |                  |
|                           | <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                 |                  |                   |                  |                  |
|                           | Terrains                                           |                  |                   |                  |                  |
| ACTIF CIRCULANT           | Constructions                                      |                  |                   |                  |                  |
|                           | Installations techniques, mat. et outillage indus. |                  |                   |                  |                  |
|                           | Autres immobilisations corporelles                 |                  |                   |                  |                  |
|                           | Immobilisations en cours                           |                  |                   |                  |                  |
|                           | Avances et acomptes                                |                  |                   |                  |                  |
|                           | <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>             |                  |                   |                  |                  |
|                           | Participations évaluées selon mise en équival.     |                  |                   |                  |                  |
|                           | Autres participations                              | 3 805 748        |                   | 3 805 748        | 3 805 748        |
|                           | Créances rattachées à des participations           |                  |                   |                  |                  |
|                           | Autres titres immobilisés                          |                  |                   |                  |                  |
| COMPTES DE REGULARISATION | Prêts                                              |                  |                   |                  |                  |
|                           | Autres immobilisations financières                 |                  |                   |                  |                  |
|                           | <b>TOTAL (II)</b>                                  | <b>3 806 048</b> |                   | <b>3 806 048</b> | <b>3 805 748</b> |
|                           | <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                                       |                  |                   |                  |                  |
|                           | <b>Avances et Acomptes versés sur commandes</b>    |                  |                   |                  |                  |
| COMPTES DE REGULARISATION | <b>CREANCES (3)</b>                                |                  |                   |                  |                  |
|                           | Créances clients et comptes rattachés              | 212 696          |                   | 212 696          | 95 664           |
|                           | Autres créances                                    | 186 319          |                   | 186 319          | 446 133          |
|                           | Capital souscrit appelé, non versé                 |                  |                   |                  |                  |
|                           | Valeurs mobilières de placement                    |                  |                   |                  |                  |
|                           | Disponibilités                                     | 259 600          |                   | 259 600          | 330 127          |
|                           | Charges constatées d'avance                        |                  |                   |                  |                  |
|                           | <b>TOTAL (III)</b>                                 | <b>658 615</b>   |                   | <b>658 615</b>   | <b>871 924</b>   |
|                           | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)           |                  |                   |                  |                  |
|                           | Primes de remboursement des obligations (V)        |                  |                   |                  |                  |
|                           | Ecart de conversion actif (VI)                     |                  |                   |                  |                  |
| <b>TOTAL ACTIF</b>        |                                                    | <b>4 464 663</b> |                   | <b>4 464 663</b> | <b>4 677 672</b> |

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

(3) dont créances à plus d'un an

# Bilan Passif

|                                                                              |                                                         | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------|------------|
| Capitaux Propres                                                             | Capital social ou individuel                            | 951 260    | 951 260    |
|                                                                              | Primes d'émission, de fusion, d'apport ...              | 10         | 10         |
|                                                                              | Ecarts de réévaluation                                  |            |            |
|                                                                              | <b>RESERVES</b>                                         |            |            |
|                                                                              | Réserve légale                                          | 95 126     | 95 126     |
|                                                                              | Réserves statutaires ou contractuelles                  |            |            |
|                                                                              | Réserves réglementées                                   |            |            |
|                                                                              | Autres réserves                                         | 3 069 225  | 3 066 956  |
|                                                                              | Report à nouveau                                        |            |            |
|                                                                              | <b>Résultat de l'exercice</b>                           | 13 171     | 2 269      |
| Autres fonds propres                                                         | Subventions d'investissement                            | 38 511     | 27 309     |
|                                                                              | Provisions réglementées                                 |            |            |
|                                                                              | <b>Total des capitaux propres</b>                       | 4 167 303  | 4 142 930  |
|                                                                              | Produits des émissions de titres participatifs          |            |            |
|                                                                              | Avances conditionnées                                   |            |            |
|                                                                              | <b>Total des autres fonds propres</b>                   |            |            |
|                                                                              |                                                         |            |            |
|                                                                              |                                                         |            |            |
|                                                                              |                                                         |            |            |
|                                                                              |                                                         |            |            |
| Provisions                                                                   | Provisions pour risques                                 |            |            |
|                                                                              | Provisions pour charges                                 |            |            |
|                                                                              | <b>Total des provisions</b>                             |            |            |
| DETTES (*)                                                                   | <b>DETTES FINANCIERES</b>                               |            |            |
|                                                                              | Emprunts obligataires convertibles                      |            |            |
|                                                                              | Autres emprunts obligataires                            |            |            |
|                                                                              | Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2) |            |            |
|                                                                              | Emprunts et dettes financières divers                   | 151 708    | 429 918    |
|                                                                              | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours        |            |            |
|                                                                              | <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                            |            |            |
|                                                                              | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                | 20 015     | 22 892     |
|                                                                              | Dettes fiscales et sociales                             | 125 638    | 81 933     |
|                                                                              | <b>DETTES DIVERSES</b>                                  |            |            |
| TOTAL PASSIF                                                                 | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés         |            |            |
|                                                                              | Autres dettes                                           |            |            |
|                                                                              | Produits constatés d'avance (1)                         |            |            |
|                                                                              | <b>Total des dettes</b>                                 | 297 360    | 534 742    |
|                                                                              | Ecarts de conversion passif                             |            |            |
|                                                                              | <b>TOTAL PASSIF</b>                                     | 4 464 663  | 4 677 672  |
|                                                                              |                                                         |            |            |
|                                                                              |                                                         |            |            |
|                                                                              |                                                         |            |            |
|                                                                              |                                                         |            |            |
| Résultat de l'exercice exprimé en centimes                                   |                                                         | 13 170,66  | 2 269,48   |
| (1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an                    |                                                         | 297 360    | 534 742    |
| (2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP |                                                         |            |            |

# Compte de Résultat

1/2

|                         |                                                                 |                |             | 31/12/2017     | 31/12/2016     |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------|----------------|-------------|----------------|----------------|
|                         |                                                                 | France         | Exportation | 12 mois        | 12 mois        |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | Ventes de marchandises                                          |                |             |                |                |
|                         | Production vendue (Biens)                                       |                |             |                |                |
|                         | Production vendue (Services et Travaux)                         | 678 731        |             | 678 731        | 452 920        |
|                         | <b>Montant net du chiffre d'affaires</b>                        | <b>678 731</b> |             | <b>678 731</b> | <b>452 920</b> |
|                         | Production stockée                                              |                |             |                |                |
|                         | Production immobilisée                                          |                |             |                |                |
| CHARGES D'EXPLOITATION  | Subventions d'exploitation                                      |                |             |                |                |
|                         | Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges |                |             | 6              |                |
|                         | Autres produits                                                 |                |             |                | 1              |
|                         | <b>Total des produits d'exploitation (1)</b>                    |                |             | <b>678 738</b> | <b>452 921</b> |
|                         | Achats de marchandises                                          |                |             |                |                |
|                         | Variation de stock                                              |                |             |                |                |
| CHARGES D'EXPLOITATION  | Achats de matières et autres approvisionnements                 |                |             |                |                |
|                         | Variation de stock                                              |                |             |                |                |
|                         | Autres achats et charges externes                               |                |             | 107 376        | 69 646         |
|                         | Impôts, taxes et versements assimilés                           |                |             | 1 112          | 8 450          |
|                         | Salaires et traitements                                         |                |             | 390 267        | 262 403        |
|                         | Charges sociales du personnel                                   |                |             | 148 752        | 97 814         |
| CHARGES D'EXPLOITATION  | Cotisations personnelles de l'exploitant                        |                |             |                |                |
|                         | Dotations aux amortissements :                                  |                |             |                |                |
|                         | - sur immobilisations                                           |                |             |                |                |
|                         | - charges d'exploitation à répartir                             |                |             |                |                |
|                         | Dotations aux dépréciations :                                   |                |             |                |                |
|                         | - sur immobilisations                                           |                |             |                |                |
| CHARGES D'EXPLOITATION  | - sur actif circulant                                           |                |             |                |                |
|                         | Dotations aux provisions                                        |                |             |                |                |
|                         | Autres charges                                                  |                |             | 1              | 1              |
|                         | <b>Total des charges d'exploitation (2)</b>                     |                |             | <b>647 507</b> | <b>438 314</b> |
|                         | <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                  |                |             | <b>31 231</b>  | <b>14 607</b>  |

# Compte de Résultat

2/2

|                                         |                                                                   | 31/12/2017      | 31/12/2016      |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>          |                                                                   | <b>31 231</b>   | <b>14 607</b>   |
| <b>Opéra. comm.</b>                     | Bénéfice attribué ou perte transférée                             |                 |                 |
|                                         | Perte supportée ou bénéfice transféré                             |                 |                 |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>              | De participations (3)                                             |                 |                 |
|                                         | D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)    |                 |                 |
|                                         | Autres intérêts et produits assimilés (3)                         |                 |                 |
|                                         | Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges |                 |                 |
|                                         | Différences positives de change                                   |                 |                 |
|                                         | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement     |                 |                 |
| <b>Total des produits financiers</b>    |                                                                   |                 |                 |
| <b>CHARGES FINANCIÈRES</b>              | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions |                 |                 |
|                                         | Intérêts et charges assimilées (4)                                |                 |                 |
|                                         | Différences négatives de change                                   |                 |                 |
|                                         | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement    |                 |                 |
| <b>Total des charges financières</b>    |                                                                   |                 |                 |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>               |                                                                   |                 |                 |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>    |                                                                   | <b>31 231</b>   | <b>14 607</b>   |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>           | Sur opérations de gestion                                         |                 |                 |
|                                         | Sur opérations en capital                                         |                 |                 |
|                                         | Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges |                 |                 |
| <b>Total des produits exceptionnels</b> |                                                                   |                 |                 |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>          | Sur opérations de gestion                                         | 273             |                 |
|                                         | Sur opérations en capital                                         | 11 202          | 11 202          |
|                                         | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions |                 |                 |
|                                         | <b>Total des charges exceptionnelles</b>                          | <b>11 475</b>   | <b>11 202</b>   |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>            |                                                                   | <b>(11 475)</b> | <b>(11 202)</b> |
| PARTICIPATION DES SALAIRES              |                                                                   |                 |                 |
| IMPOTS SUR LES BENEFICES                |                                                                   | 6 585           | 1 135           |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>               |                                                                   | <b>678 738</b>  | <b>452 921</b>  |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                |                                                                   | <b>665 567</b>  | <b>450 651</b>  |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>           |                                                                   | <b>13 171</b>   | <b>2 269</b>    |

- (1) dont produits afférents à des exercices antérieurs  
 (2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs  
 (3) dont produits concernant les entreprises liées  
 (4) dont intérêts concernant les entreprises liées

## Annexe

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2017.

Le total du bilan avant répartition s'élève à 4 464 663 euros.

Le compte de résultat de l'exercice présente un résultat de 13 171 euros.

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

L'exercice précédent était d'une durée identique.

La société a pour activité l'administration de ses filiales, ainsi que la gestion de ses titres de participations.

## Faits caractéristiques de l'exercice

Il n'y a pas eu de fait caractéristique au cours de l'exercice.

# Principes, règles et méthodes comptables

## Conventions comptables générales

Les comptes annuels de l'exercice sont élaborés et présentés conformément aux dispositions législatives et réglementaires françaises ainsi qu'aux pratiques généralement admises en France.

En particulier, la société présente ses comptes annuels selon les principes et méthodes comptables définis par le plan comptable général tel que présenté par le règlement n°2016-07 adopté par l'Autorité des Normes Comptables (ANC) le 4 novembre 2016 et complétés des règlements subséquents.

L'ensemble des notes et tableaux présentés dans cette annexe sont exprimés en euros.

## Changement de méthode et comparabilité des exercices

Les méthodes d'évaluation et de présentation utilisées n'ont pas été modifiées d'un exercice à l'autre.

## Immobilisations financières

### *Titres de participation*

Le poste titres de participation enregistre la valeur d'acquisition des titres détenus par la société dans les sociétés dont elle assure le contrôle ou dans lesquelles elle exerce une influence, directement ou indirectement.

La valeur brute comptable des « titres de participation » est leur coût d'acquisition à leur date d'entrée dans le patrimoine de la Société et les frais accessoires d'acquisition. En effet, la société a pris l'option d'activer les frais inhérents à l'acquisition de titres de participation.

En conséquence, l'étalement fiscal des frais d'acquisition de titres sur cinq ans prévu par l'article 209 VII du Code Général des Impôts est comptabilisé dans un compte d'amortissements dérogatoires.

## Principes, règles et méthodes comptables

### *Dépréciation des titres de participation*

À toute autre date que leur date d'entrée, les titres de participation sont évalués à leur valeur d'usage pour la société déterminée notamment en fonction de critères fondés sur la rentabilité, les perspectives de développement et le patrimoine détenu.

Dans le cas où leur valeur nette comptable serait supérieure à leur valeur d'usage, une provision est constituée pour la différence.

### **Créances et dettes**

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

Une provision est constatée lorsque la valeur d'inventaire des créances est inférieure à la valeur comptable.

### **Engagements relatifs aux indemnités de départ à la retraite**

Sur la base de l'ancienneté déjà acquise par le personnel au 31 décembre 2017, et en fonction des coefficients de mobilité probables estimés par tranche d'âge, le montant des engagements hors bilan de la société en matière d'indemnités de départ à la retraite à verser est estimé comme non significatif au 31 décembre 2017.

### **Notion de résultat courant et exceptionnel**

Les éléments des activités ordinaires, même exceptionnels par leur fréquence ou leur montant, sont compris dans le résultat courant.

Seuls les éléments ne se rapportant pas aux activités ordinaires de l'entreprise ont été comptabilisés dans le résultat exceptionnel.

### **Divers**

Les autres composantes du bilan et du compte de résultat sont évaluées et présentées selon les normes comptables généralement admises.

# Immobilisations

|                     |                                                  | Valeurs<br>brutes début<br>d'exercice | Mouvements de l'exercice |              |             |          | Valeurs<br>brutes au<br>31/12/2017 |
|---------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|--------------|-------------|----------|------------------------------------|
|                     |                                                  |                                       | Augmentations            |              | Diminutions |          |                                    |
|                     |                                                  |                                       | Réévaluations            | Acquisitions | Virt p.à p. | Cessions |                                    |
| INCORPORELLES       | Frais d'établissement et de développement        |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                     | Autres                                           |                                       |                          | 300          |             |          | 300                                |
|                     | TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES              |                                       |                          | 300          |             |          | 300                                |
| CORPORELLES         | Terrains                                         |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                     | Constructions sur sol propre                     |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                     | sur sol d'autrui                                 |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                     | Instal. agencé aménagement                       |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                     | Instal technique, matériel outillage industriels |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                     | Instal., agencement, aménagement divers          |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                     | Matériel de transport                            |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                     | Matériel de bureau, mobilier                     |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                     | Emballages récupérables et divers                |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                     | Immobilisations corporelles en cours             |                                       |                          |              |             |          |                                    |
| Avances et acomptes |                                                  |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                     | TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES                |                                       |                          |              |             |          |                                    |
| FINANCIERES         | Participations évaluées en équivalence           |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                     | Autres participations                            | 3 805 748                             |                          |              |             |          | 3 805 748                          |
|                     | Autres titres immobilisés                        |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                     | Prêts et autres immobilisations financières      |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                     | TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES                | 3 805 748                             |                          |              |             |          | 3 805 748                          |
| TOTAL               |                                                  | 3 805 748                             |                          | 300          |             |          | 3 806 048                          |

## Créances et Dettes

|                                                                   |                                               | 31/12/2017 | 1 an au plus | plus d'1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------|--------------|-------------|
| CREANCES                                                          | Créances rattachées à des participations      |            |              |             |
|                                                                   | Prêts (1) (2)                                 |            |              |             |
|                                                                   | Autres immobilisations financières            |            |              |             |
|                                                                   | Clients douteux ou litigieux                  |            |              |             |
|                                                                   | Autres créances clients                       | 212 696    | 212 696      |             |
|                                                                   | Créances représentatives des titres prêtés    |            |              |             |
|                                                                   | Personnel et comptes rattachés                |            |              |             |
|                                                                   | Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 8          | 8            |             |
|                                                                   | Impôts sur les bénéfices                      | 177 463    | 177 463      |             |
|                                                                   | Taxes sur la valeur ajoutée                   | 4 018      | 4 018        |             |
|                                                                   | Autres impôts, taxes versements assimilés     |            |              |             |
|                                                                   | Divers                                        | 4 624      | 4 624        |             |
|                                                                   | Groupe et associés (2)                        |            |              |             |
|                                                                   | Débiteurs divers                              | 206        | 206          |             |
|                                                                   | Charges constatées d'avances                  |            |              |             |
| TOTAL DES CREANCES                                                |                                               | 399 015    | 399 015      |             |
| (1) Prêts accordés en cours d'exercice                            |                                               |            |              |             |
| (1) Remboursements obtenus en cours d'exercice                    |                                               |            |              |             |
| (2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) |                                               |            |              |             |

|                                                    |                                                      | 31/12/2017 | 1 an au plus | 1 à 5 ans | plus de 5 ans |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------|--------------|-----------|---------------|
| DETTES                                             | Emprunts obligataires convertibles (1)               |            |              |           |               |
|                                                    | Autres emprunts obligataires (1)                     |            |              |           |               |
|                                                    | Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1) |            |              |           |               |
|                                                    | Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1) |            |              |           |               |
|                                                    | Emprunts et dettes financières divers (1) (2)        |            |              |           |               |
|                                                    | Fournisseurs et comptes rattachés                    | 20 015     | 20 015       |           |               |
|                                                    | Personnel et comptes rattachés                       | 7 464      | 7 464        |           |               |
|                                                    | Sécurité sociale et autres organismes sociaux        | 72 361     | 72 361       |           |               |
|                                                    | Impôts sur les bénéfices                             |            |              |           |               |
|                                                    | Taxes sur la valeur ajoutée                          | 40 347     | 40 347       |           |               |
|                                                    | Obligations cautionnées                              |            |              |           |               |
|                                                    | Autres impôts, taxes et assimilés                    | 5 465      | 5 465        |           |               |
|                                                    | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés      |            |              |           |               |
|                                                    | Groupe et associés (2)                               | 151 708    | 151 708      |           |               |
|                                                    | Autres dettes                                        |            |              |           |               |
|                                                    | Dette représentative de titres empruntés             |            |              |           |               |
|                                                    | Produits constatés d'avance                          |            |              |           |               |
| TOTAL DES DETTES                                   |                                                      | 297 360    | 297 360      |           |               |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice         |                                                      |            |              |           |               |
| (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice        |                                                      |            |              |           |               |
| (2) Emprunts dettes associés (personnes physiques) |                                                      |            |              |           |               |

## Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

|                                                     | 31/12/2017 | Entreprises liées | Entreprises avec un lien de participation | Dettes, créances représentées par effets de commerce |
|-----------------------------------------------------|------------|-------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>Bilan Actif</b>                                  |            |                   |                                           |                                                      |
| <b>Capital souscrit non appelé</b>                  |            |                   |                                           |                                                      |
| <b>Actif immobilisé</b>                             |            |                   |                                           |                                                      |
| Avances, acomptes sur immobilisations incorporelles |            |                   |                                           |                                                      |
| Avances, acomptes sur immobilisations corporelles   |            |                   |                                           |                                                      |
| Participations                                      |            | 3 805 748         |                                           |                                                      |
| Créances sur participations                         |            |                   |                                           |                                                      |
| Prêts                                               |            |                   |                                           |                                                      |
| Autres titres immobilisés                           |            |                   |                                           |                                                      |
| Autres immobilisations financières                  |            |                   |                                           |                                                      |
| <b>Actif circulant</b>                              |            |                   |                                           |                                                      |
| Avances, acomptes versés sur commandes              |            |                   |                                           |                                                      |
| Clients et comptes rattachés                        |            | 212 696           |                                           |                                                      |
| Autres créances                                     |            | 206               |                                           |                                                      |
| Capital souscrit appelé non versé                   |            |                   |                                           |                                                      |
| Valeurs mobilières de placement                     |            |                   |                                           |                                                      |
| Disponibilités                                      |            |                   |                                           |                                                      |
| <b>Bilan Passif</b>                                 |            |                   |                                           |                                                      |
| <b>Dettes</b>                                       |            |                   |                                           |                                                      |
| Emprunts obligataires convertibles                  |            |                   |                                           |                                                      |
| Autres emprunts obligataires                        |            |                   |                                           |                                                      |
| Emprunts et dettes envers établissements de crédits |            |                   |                                           |                                                      |
| Emprunts et dettes financières divers               |            | 151 708           |                                           |                                                      |
| Avances, acomptes reçus sur commandes               |            |                   |                                           |                                                      |
| Dettes fournisseurs comptes rattachés               |            |                   |                                           |                                                      |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés     |            |                   |                                           |                                                      |
| Autres dettes                                       |            |                   |                                           |                                                      |

## Charges à payer

|                                                        | 31/12/2017    | 31/12/2016    | Variations     | %            |
|--------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|--------------|
| Emprunts obligataires convertibles                     |               |               |                |              |
| Autres emprunts obligataires                           |               |               |                |              |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |               |               |                |              |
| Emprunts et dettes financières divers                  |               |               |                |              |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 15 000        | 14 571        | 429            | 2,94         |
| Dettes fiscales et sociales                            | 12 983        | 14 493        | (1 510)        | -10,42       |
| Dettes fournisseurs d'immobilisation                   |               |               |                |              |
| Autres dettes                                          |               |               |                |              |
| <b>TOTAL</b>                                           | <b>27 983</b> | <b>29 064</b> | <b>(1 081)</b> | <b>-3,72</b> |

## Produits et Charges exceptionnels

|                                                                                   |        | 31/12/2017 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------|------------|
| Total des produits exceptionnels                                                  |        |            |
| Total des charges exceptionnelles                                                 |        | 11 475     |
| Charges exceptionnelles sur opération de gestion<br>CHARGES EXCEPT DIVERSES       | 273    | 273        |
| Dotations excep. aux amortissements et aux provisions<br>DAP EXCEPT. DEROGATOIRES | 11 202 | 11 202     |
| Résultat exceptionnel                                                             |        | (11 475)   |

## Autres informations

### Option pour l'intégration fiscale

Par décision collective en date du 30 décembre 2015, les associés ont approuvé la signature d'une convention d'intégration fiscale, selon les termes de l'article 232 A et suivants du CGI.

La société 5 STRATEGIES s'est portée société intégrante et se constitue seule redevable de l'impôt sur les sociétés pour l'ensemble du groupe constitué d'elle-même et de ses filiales détenues à plus de 95% :

- **SAS THALASSO** : Filiale détenue à 100% par 5 STRATEGIES

L'intégration fiscale débutait à compter de l'ouverture de l'exercice 2016, soit le 1er Janvier 2016.

### Rémunérations allouées aux membres des organes de direction et d'administration

La rémunération des organes de direction et d'administration n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à mentionner une rémunération individuelle.

### Honoraires des commissaires aux comptes

Conformément au décret 2008-1487 du 30 décembre 2008, l'information suivante est fournie. Le montant des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice se décompose de la manière suivante :

Honoraires au titre de la mission de contrôle légal des comptes : 2 050 euros

Honoraires au titre de la consolidation : 8 650 euros

### Liste des transactions avec les parties liées

Conformément au règlement 2010-02 du 2 septembre 2010 de l'ANC, la liste des transactions effectuées avec les parties liées au sens de l'article R 123-199-1 n'est pas communiquée dans la mesure où ces transactions ont été conclues à des conditions normales de marché.

## Variations des Capitaux Propres

|                                            | Capitaux propres<br>clôture 31/12/2016 | Affectation<br>du résultat N-1 <sup>1</sup> | Apports avec<br>effet rétroactif | Variations en<br>cours d'exercice <sup>2</sup> | Capitaux propres<br>clôture 31/12/2017 |
|--------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------|
| Capital social                             | 951 260                                |                                             |                                  |                                                | 951 260                                |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ... | 10                                     |                                             |                                  |                                                | 10                                     |
| Ecarts de réévaluation                     |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Réserve légale                             | 95 126                                 |                                             |                                  |                                                | 95 126                                 |
| Réserves statutaires ou contractuelles     |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Réserves réglementées                      |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Autres réserves                            | 3 066 956                              | 2 269                                       |                                  |                                                | 3 069 225                              |
| Report à nouveau                           |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Résultat de l'exercice                     | 2 269                                  | (2 269)                                     |                                  | 13 171                                         | 13 171                                 |
| Subventions d'investissement               |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Provisions réglementées                    | 27 309                                 |                                             |                                  | 11 202                                         | 38 511                                 |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>4 142 930</b>                       |                                             |                                  | <b>24 373</b>                                  | <b>4 167 303</b>                       |

Date de l'assemblée générale 30/06/2017

Dividendes attribués

<sup>1</sup>dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 4 142 930

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 4 142 930

<sup>2</sup>Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure 24 373

## Capital social

|                          |                                  | 31/12/2017 | Nombre    | Val. Nominale | Montant    |
|--------------------------|----------------------------------|------------|-----------|---------------|------------|
| ACTIONS / PARTS SOCIALES | Du capital social début exercice |            | 95 126,00 | 10,0000       | 951 260,00 |
|                          | Emises pendant l'exercice        |            |           | 0,0000        |            |
|                          | Remboursées pendant l'exercice   |            |           | 0,0000        |            |
|                          | Du capital social fin d'exercice |            | 95 126,00 | 10,0000       | 951 260,00 |

## Effectif moyen

|                              |                                                  | 31/12/2017 | Interne | Externe |
|------------------------------|--------------------------------------------------|------------|---------|---------|
| EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE | Cadres & professions intellectuelles supérieures |            | 4       |         |
|                              | Professions intermédiaires                       |            |         |         |
|                              | Employés                                         |            |         |         |
|                              | Ouvriers                                         |            |         |         |
|                              | TOTAL                                            |            | 4       |         |

## 31/12/2017

**Mission de présentation - voir le Compte rendu de l'Expert-comptable**

.....

.....

**GCIC**

199bis, boulevard Saint Germain  
75007 PARIS

**KRESTON CONSEIL**

2, rue Meissonnier  
75017 PARIS

## **5 STRATEGIES**

22/24, rue du Président Wilson  
92300 LEVALLOIS-PERRET

493 094 445 RCS NANTERRE

### **RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017**

Aux associés,

#### **OPINION**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société **5 STRATEGIES SAS** relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

#### **FONDEMENT DE L'OPINION**

##### ***Référentiel d'audit***

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités 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 1<sup>er</sup> janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

## **JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS**

En application des dispositions de l'article 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 titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2017 s'établit à 3 805 K€, sont évalués à leur coût d'acquisition et font l'objet de test de dépréciation sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « Dépréciation des titres de participation ».

Nos travaux ont consisté à apprécier cette valeur d'utilité et à vérifier que celle-ci est au moins égale à la valeur nette des titres auxquels elle se rapporte.

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.

## **VERIFICATION DU RAPPORT DE GESTION ET DES AUTRES DOCUMENTS ADRESSES AUX ASSOCIES**

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

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

## **RESPONSABILITES 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.

## **RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A 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.

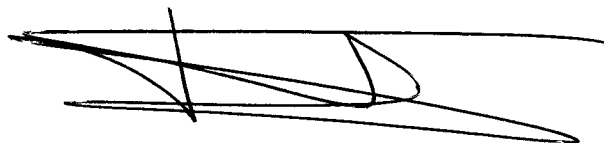
Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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 :

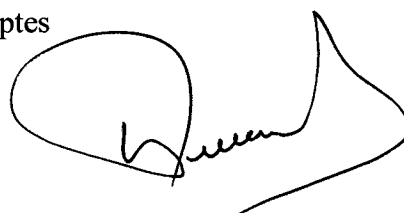
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder 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.

Paris, le 14 juin 2018

Les commissaires aux comptes



G C I C  
Nicolas BRULAT



KRESTON CONSEIL  
Jean-Louis DECOUCHE



# Bilan Actif

|                                 |                                                    | 31/12/2017       |                   |                  | 31/12/2016       |
|---------------------------------|----------------------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
|                                 |                                                    | Brut             | Amort. et Dépréc. | Net              | Net              |
| Capital souscrit non appelé (I) |                                                    |                  |                   |                  |                  |
| ACTIF IMMOBILISE                | <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>               |                  |                   |                  |                  |
|                                 | Frais d'établissement                              |                  |                   |                  |                  |
|                                 | Frais de développement                             |                  |                   |                  |                  |
|                                 | Concessions brevets droits similaires              | 300              |                   | 300              |                  |
|                                 | Fonds commercial (1)                               |                  |                   |                  |                  |
|                                 | Autres immobilisations incorporelles               |                  |                   |                  |                  |
|                                 | Avances et acomptes                                |                  |                   |                  |                  |
|                                 | <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                 |                  |                   |                  |                  |
|                                 | Terrains                                           |                  |                   |                  |                  |
|                                 | Constructions                                      |                  |                   |                  |                  |
|                                 | Installations techniques, mat. et outillage indus. |                  |                   |                  |                  |
|                                 | Autres immobilisations corporelles                 |                  |                   |                  |                  |
|                                 | Immobilisations en cours                           |                  |                   |                  |                  |
|                                 | Avances et acomptes                                |                  |                   |                  |                  |
|                                 | <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>             |                  |                   |                  |                  |
|                                 | Participations évaluées selon mise en équival.     |                  |                   |                  |                  |
|                                 | Autres participations                              | 3 805 748        |                   | 3 805 748        | 3 805 748        |
|                                 | Créances rattachées à des participations           |                  |                   |                  |                  |
|                                 | Autres titres immobilisés                          |                  |                   |                  |                  |
|                                 | Prêts                                              |                  |                   |                  |                  |
|                                 | Autres immobilisations financières                 |                  |                   |                  |                  |
| <b>TOTAL (II)</b>               |                                                    | <b>3 806 048</b> |                   | <b>3 806 048</b> | <b>3 805 748</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                                       |                  |                   |                  |                  |
|                                 | <b>Avances et Acomptes versés sur commandes</b>    |                  |                   |                  |                  |
|                                 | <b>CREANCES (3)</b>                                |                  |                   |                  |                  |
|                                 | Créances clients et comptes rattachés              | 212 696          |                   | 212 696          | 95 664           |
|                                 | Autres créances                                    | 186 319          |                   | 186 319          | 446 133          |
| COMPTES DE<br>REGULARISATION    | Capital souscrit appelé, non versé                 |                  |                   |                  |                  |
|                                 | Valeurs mobilières de placement                    |                  |                   |                  |                  |
|                                 | Disponibilités                                     | 259 600          |                   | 259 600          | 330 127          |
|                                 | Charges constatées d'avance                        |                  |                   |                  |                  |
| <b>TOTAL (III)</b>              |                                                    | <b>658 615</b>   |                   | <b>658 615</b>   | <b>871 924</b>   |
| COMPTES DE<br>REGULARISATION    | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)           |                  |                   |                  |                  |
|                                 | Primes de remboursement des obligations (V)        |                  |                   |                  |                  |
|                                 | Ecart de conversion actif (VI)                     |                  |                   |                  |                  |
| <b>TOTAL ACTIF</b>              |                                                    | <b>4 464 663</b> |                   | <b>4 464 663</b> | <b>4 677 672</b> |

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

(3) dont créances à plus d'un an

# Bilan Passif

|                                                                              |                                                         | 31/12/2017       | 31/12/2016       |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Capitaux Propres                                                             | Capital social ou individuel                            | 951 260          | 951 260          |
|                                                                              | Primes d'émission, de fusion, d'apport ...              | 10               | 10               |
|                                                                              | Ecarts de réévaluation                                  |                  |                  |
|                                                                              | <b>RESERVES</b>                                         |                  |                  |
|                                                                              | Réserve légale                                          | 95 126           | 95 126           |
|                                                                              | Réserves statutaires ou contractuelles                  |                  |                  |
|                                                                              | Réserves réglementées                                   |                  |                  |
|                                                                              | Autres réserves                                         | 3 069 225        | 3 066 956        |
|                                                                              | Report à nouveau                                        |                  |                  |
|                                                                              | <b>Résultat de l'exercice</b>                           | 13 171           | 2 269            |
|                                                                              | Subventions d'investissement                            |                  |                  |
|                                                                              | Provisions réglementées                                 | 38 511           | 27 309           |
| <b>Total des capitaux propres</b>                                            |                                                         | <b>4 167 303</b> | <b>4 142 930</b> |
| Autres fonds propres                                                         | Produits des émissions de titres participatifs          |                  |                  |
|                                                                              | Avances conditionnées                                   |                  |                  |
| <b>Total des autres fonds propres</b>                                        |                                                         |                  |                  |
| Provisions                                                                   | Provisions pour risques                                 |                  |                  |
|                                                                              | Provisions pour charges                                 |                  |                  |
| <b>Total des provisions</b>                                                  |                                                         |                  |                  |
| DETTES (1)                                                                   | <b>DETTES FINANCIERES</b>                               |                  |                  |
|                                                                              | Emprunts obligataires convertibles                      |                  |                  |
|                                                                              | Autres emprunts obligataires                            |                  |                  |
|                                                                              | Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2) |                  |                  |
|                                                                              | Emprunts et dettes financières divers                   | 151 708          | 429 918          |
|                                                                              | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours        |                  |                  |
|                                                                              | <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                            |                  |                  |
|                                                                              | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                | 20 015           | 22 892           |
|                                                                              | Dettes fiscales et sociales                             | 125 638          | 81 933           |
|                                                                              | <b>DETTES DIVERSES</b>                                  |                  |                  |
|                                                                              | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés         |                  |                  |
|                                                                              | Autres dettes                                           |                  |                  |
| Produits constatés d'avance (1)                                              |                                                         |                  |                  |
| <b>Total des dettes</b>                                                      |                                                         | <b>297 360</b>   | <b>534 742</b>   |
| Ecarts de conversion passif                                                  |                                                         |                  |                  |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                                                          |                                                         | <b>4 464 663</b> | <b>4 677 672</b> |
| Résultat de l'exercice exprimé en centimes                                   |                                                         | 13 170,66        | 2 269,48         |
| (1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an                    |                                                         | 297 360          | 534 742          |
| (2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP |                                                         |                  |                  |



Compte de Résultat

1/2

|                                       |                                                                 | 31/12/2017 |             | 31/12/2016 |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------|-------------|------------|
|                                       |                                                                 | France     | Exportation | 12 mois    |
| PRODUITS D'EXPLOITATION               | Ventes de marchandises                                          |            |             |            |
|                                       | Production vendue (Biens)                                       |            |             |            |
|                                       | Production vendue (Services et Travaux)                         | 678 731    |             | 678 731    |
|                                       | Montant net du chiffre d'affaires                               | 678 731    |             | 678 731    |
|                                       |                                                                 |            |             |            |
| PRODUITS D'EXPLOITATION               | Production stockée                                              |            |             |            |
|                                       | Production immobilisée                                          |            |             |            |
|                                       | Subventions d'exploitation                                      |            |             |            |
|                                       | Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges |            | 6           |            |
|                                       | Autres produits                                                 |            |             | 1          |
| Total des produits d'exploitation (1) |                                                                 |            | 678 738     | 452 921    |
| CHARGES D'EXPLOITATION                | Achats de marchandises                                          |            |             |            |
|                                       | Variation de stock                                              |            |             |            |
|                                       | Achats de matières et autres approvisionnements                 |            |             |            |
|                                       | Variation de stock                                              |            |             |            |
|                                       | Autres achats et charges externes                               |            | 107 376     | 69 646     |
|                                       | Impôts, taxes et versements assimilés                           |            | 1 112       | 8 450      |
|                                       | Salaires et traitements                                         |            | 390 267     | 262 403    |
|                                       | Charges sociales du personnel                                   |            | 148 752     | 97 814     |
|                                       | Cotisations personnelles de l'exploitant                        |            |             |            |
|                                       | Dotations aux amortissements :                                  |            |             |            |
|                                       | - sur immobilisations                                           |            |             |            |
|                                       | - charges d'exploitation à répartir                             |            |             |            |
|                                       | Dotations aux dépréciations :                                   |            |             |            |
|                                       | - sur immobilisations                                           |            |             |            |
|                                       | - sur actif circulant                                           |            |             |            |
| CHARGES D'EXPLOITATION                | Dotations aux provisions                                        |            |             |            |
|                                       | Autres charges                                                  |            | 1           | 1          |
| Total des charges d'exploitation (2)  |                                                                 |            | 647 507     | 438 314    |
| RESULTAT D'EXPLOITATION               |                                                                 |            | 31 231      | 14 607     |





# Compte de Résultat

2/2

|                                                        |                                                                   | 31/12/2017      | 31/12/2016      |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                         |                                                                   | <b>31 231</b>   | <b>14 607</b>   |
| <b>Opéra. comm.</b>                                    | Bénéfice attribué ou perte transférée                             |                 |                 |
|                                                        | Perte supportée ou bénéfice transféré                             |                 |                 |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                             | De participations (3)                                             |                 |                 |
|                                                        | D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)    |                 |                 |
|                                                        | Autres intérêts et produits assimilés (3)                         |                 |                 |
|                                                        | Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges |                 |                 |
|                                                        | Différences positives de change                                   |                 |                 |
|                                                        | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement     |                 |                 |
| <b>Total des produits financiers</b>                   |                                                                   |                 |                 |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                             | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions |                 |                 |
|                                                        | Intérêts et charges assimilées (4)                                |                 |                 |
|                                                        | Différences négatives de change                                   |                 |                 |
|                                                        | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement    |                 |                 |
| <b>Total des charges financières</b>                   |                                                                   |                 |                 |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                              |                                                                   |                 |                 |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                   |                                                                   | <b>31 231</b>   | <b>14 607</b>   |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                          | Sur opérations de gestion                                         |                 |                 |
|                                                        | Sur opérations en capital                                         |                 |                 |
|                                                        | Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges |                 |                 |
| <b>Total des produits exceptionnels</b>                |                                                                   |                 |                 |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                         | Sur opérations de gestion                                         | 273             |                 |
|                                                        | Sur opérations en capital                                         |                 |                 |
|                                                        | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | 11 202          | 11 202          |
|                                                        | <b>Total des charges exceptionnelles</b>                          | <b>11 475</b>   | <b>11 202</b>   |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                           |                                                                   | <b>(11 475)</b> | <b>(11 202)</b> |
| PARTICIPATION DES SALAIRES                             |                                                                   |                 |                 |
| IMPOTS SUR LES BENEFICES                               |                                                                   | 6 585           | 1 135           |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                              |                                                                   | <b>678 738</b>  | <b>452 921</b>  |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                               |                                                                   | <b>665 567</b>  | <b>450 651</b>  |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>                          |                                                                   | <b>13 171</b>   | <b>2 269</b>    |
| (1) dont produits afférents à des exercices antérieurs |                                                                   |                 |                 |
| (2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs |                                                                   |                 |                 |
| (3) dont produits concernant les entreprises liées     |                                                                   |                 |                 |
| (4) dont intérêts concernant les entreprises liées     |                                                                   |                 |                 |



## Annexe

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2017.

Le total du bilan avant répartition s'élève à 4 464 663 euros.

Le compte de résultat de l'exercice présente un résultat de 13 171 euros.

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

L'exercice précédent était d'une durée identique.

La société a pour activité l'administration de ses filiales, ainsi que la gestion de ses titres de participations.

## Faits caractéristiques de l'exercice

Il n'y a pas eu de fait caractéristique au cours de l'exercice.



# Principes, règles et méthodes comptables



## Conventions comptables générales

Les comptes annuels de l'exercice sont élaborés et présentés conformément aux dispositions législatives et réglementaires françaises ainsi qu'aux pratiques généralement admises en France.

En particulier, la société présente ses comptes annuels selon les principes et méthodes comptables définis par le plan comptable général tel que présenté par le règlement n°2016-07 adopté par l'Autorité des Normes Comptables (ANC) le 4 novembre 2016 et complétés des règlements subséquents.

L'ensemble des notes et tableaux présentés dans cette annexe sont exprimés en euros.

## Changement de méthode et comparabilité des exercices

Les méthodes d'évaluation et de présentation utilisées n'ont pas été modifiées d'un exercice à l'autre.

## Immobilisations financières

### *Titres de participation*

Le poste titres de participation enregistre la valeur d'acquisition des titres détenus par la société dans les sociétés dont elle assure le contrôle ou dans lesquelles elle exerce une influence, directement ou indirectement.

La valeur brute comptable des « titres de participation » est leur coût d'acquisition à leur date d'entrée dans le patrimoine de la Société et les frais accessoires d'acquisition. En effet, la société a pris l'option d'activer les frais inhérents à l'acquisition de titres de participation.

En conséquence, l'étalement fiscal des frais d'acquisition de titres sur cinq ans prévu par l'article 209 VII du Code Général des Impôts est comptabilisé dans un compte d'amortissements dérogatoires.

# Principes, règles et méthodes comptables



## *Dépréciation des titres de participation*

À toute autre date que leur date d'entrée, les titres de participation sont évalués à leur valeur d'usage pour la société déterminée notamment en fonction de critères fondés sur la rentabilité, les perspectives de développement et le patrimoine détenu.

Dans le cas où leur valeur nette comptable serait supérieure à leur valeur d'usage, une provision est constituée pour la différence.

## **Créances et dettes**

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

Une provision est constatée lorsque la valeur d'inventaire des créances est inférieure à la valeur comptable.

## **Engagements relatifs aux indemnités de départ à la retraite**

Sur la base de l'ancienneté déjà acquise par le personnel au 31 décembre 2017, et en fonction des coefficients de mobilité probables estimés par tranche d'âge, le montant des engagements hors bilan de la société en matière d'indemnités de départ à la retraite à verser est estimé comme non significatif au 31 décembre 2017.

## **Notion de résultat courant et exceptionnel**

Les éléments des activités ordinaires, même exceptionnels par leur fréquence ou leur montant, sont compris dans le résultat courant.

Seuls les éléments ne se rapportant pas aux activités ordinaires de l'entreprise ont été comptabilisés dans le résultat exceptionnel.

## **Divers**

Les autres composantes du bilan et du compte de résultat sont évaluées et présentées selon les normes comptables généralement admises.



# Immobilisations



|                                      | Valeurs<br>brutes début<br>d'exercice            | Mouvements de l'exercice |              |             |          | Valeurs<br>brutes au<br>31/12/2017 |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------|--------------|-------------|----------|------------------------------------|
|                                      |                                                  | Augmentations            |              | Diminutions |          |                                    |
|                                      |                                                  | Réévaluations            | Acquisitions | Virt p.à p. | Cessions |                                    |
| INCORPORELLES                        | Frais d'établissement et de développement        |                          |              |             |          |                                    |
|                                      | Autres                                           |                          | 300          |             |          | 300                                |
|                                      | TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES              |                          | 300          |             |          | 300                                |
| CORPORELLES                          | Terrains                                         |                          |              |             |          |                                    |
|                                      | Constructions sur sol propre                     |                          |              |             |          |                                    |
|                                      | sur sol d'autrui                                 |                          |              |             |          |                                    |
|                                      | instal. agencet aménagement                      |                          |              |             |          |                                    |
|                                      | Instal technique, matériel outillage industriels |                          |              |             |          |                                    |
|                                      | Instal., agencement, aménagement divers          |                          |              |             |          |                                    |
|                                      | Matériel de transport                            |                          |              |             |          |                                    |
|                                      | Matériel de bureau, mobilier                     |                          |              |             |          |                                    |
|                                      | Emballages récupérables et divers                |                          |              |             |          |                                    |
| Immobilisations corporelles en cours |                                                  |                          |              |             |          |                                    |
| Avances et acomptes                  |                                                  |                          |              |             |          |                                    |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES    |                                                  |                          |              |             |          |                                    |
| FINANCIERES                          | Participations évaluées en équivalence           |                          |              |             |          |                                    |
|                                      | Autres participations                            | 3 805 748                |              |             |          | 3 805 748                          |
|                                      | Autres titres immobilisés                        |                          |              |             |          |                                    |
|                                      | Prêts et autres immobilisations financières      |                          |              |             |          |                                    |
|                                      | TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES                | 3 805 748                |              |             |          | 3 805 748                          |
| TOTAL                                |                                                  | 3 805 748                | 300          |             |          | 3 806 048                          |

## Créances et Dettes

|                                                                   |                                               | 31/12/2017 | 1 an au plus | plus d'1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------|--------------|-------------|
| CREANCES                                                          | Créances rattachées à des participations      |            |              |             |
|                                                                   | Prêts (1) (2)                                 |            |              |             |
|                                                                   | Autres immobilisations financières            |            |              |             |
|                                                                   | Clients douteux ou litigieux                  |            |              |             |
|                                                                   | Autres créances clients                       | 212 696    | 212 696      |             |
|                                                                   | Créances représentatives des titres prêtés    |            |              |             |
|                                                                   | Personnel et comptes rattachés                |            |              |             |
|                                                                   | Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 8          | 8            |             |
|                                                                   | Impôts sur les bénéfices                      | 177 463    | 177 463      |             |
|                                                                   | Taxes sur la valeur ajoutée                   | 4 018      | 4 018        |             |
|                                                                   | Autres impôts, taxes versements assimilés     |            |              |             |
|                                                                   | Divers                                        | 4 624      | 4 624        |             |
|                                                                   | Groupe et associés (2)                        |            |              |             |
|                                                                   | Débiteurs divers                              | 206        | 206          |             |
|                                                                   | Charges constatées d'avances                  |            |              |             |
| TOTAL DES CREANCES                                                |                                               | 399 015    | 399 015      |             |
| (1) Prêts accordés en cours d'exercice                            |                                               |            |              |             |
| (1) Remboursements obtenus en cours d'exercice                    |                                               |            |              |             |
| (2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) |                                               |            |              |             |



|                                                    |                                                      | 31/12/2017 | 1 an au plus | 1 à 5 ans | plus de 5 ans |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------|--------------|-----------|---------------|
| DETTES                                             | Emprunts obligataires convertibles (1)               |            |              |           |               |
|                                                    | Autres emprunts obligataires (1)                     |            |              |           |               |
|                                                    | Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1) |            |              |           |               |
|                                                    | Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1) |            |              |           |               |
|                                                    | Emprunts et dettes financières divers (1) (2)        |            |              |           |               |
|                                                    | Fournisseurs et comptes rattachés                    | 20 015     | 20 015       |           |               |
|                                                    | Personnel et comptes rattachés                       | 7 464      | 7 464        |           |               |
|                                                    | Sécurité sociale et autres organismes sociaux        | 72 361     | 72 361       |           |               |
|                                                    | Impôts sur les bénéfices                             |            |              |           |               |
|                                                    | Taxes sur la valeur ajoutée                          | 40 347     | 40 347       |           |               |
|                                                    | Obligations cautionnées                              |            |              |           |               |
|                                                    | Autres impôts, taxes et assimilés                    | 5 465      | 5 465        |           |               |
|                                                    | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés      |            |              |           |               |
|                                                    | Groupe et associés (2)                               | 151 708    | 151 708      |           |               |
|                                                    | Autres dettes                                        |            |              |           |               |
|                                                    | Dettes représentatives de titres empruntés           |            |              |           |               |
|                                                    | Produits constatés d'avance                          |            |              |           |               |
| TOTAL DES DETTES                                   |                                                      | 297 360    | 297 360      |           |               |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice         |                                                      |            |              |           |               |
| (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice        |                                                      |            |              |           |               |
| (2) Emprunts dettes associés (personnes physiques) |                                                      |            |              |           |               |

# Eléments relevant de plusieurs postes du bilan



31/12/2017

Entreprises liées

Entreprises avec  
un lien de  
participationDettes, créances  
représentées par  
effets de commerce

## Bilan Actif

### Capital souscrit non appelé

### Actif immobilisé

Avances, acomptes sur immobilisations incorporelles  
 Avances, acomptes sur immobilisations corporelles  
 Participations  
 Créances sur participations  
 Prêts  
 Autres titres immobilisés  
 Autres immobilisations financières

3 805 748

### Actif circulant

Avances, acomptes versés sur commandes  
 Clients et comptes rattachés  
 Autres créances  
 Capital souscrit appelé non versé  
 Valeurs mobilières de placement  
 Disponibilités

212 696

206

## Bilan Passif

### Dettes

Emprunts obligataires convertibles  
 Autres emprunts obligataires  
 Emprunts et dettes envers établissements de crédits  
 Emprunts et dettes financières divers  
 Avances, acomptes reçus sur commandes  
 Dettes fournisseurs comptes rattachés  
 Dettes sur immobilisations et comptes rattachés  
 Autres dettes

151 708



## Charges à payer

|                                                        | 31/12/2017    | 31/12/2016    | Variations     | %            |
|--------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|--------------|
| Emprunts obligataires convertibles                     |               |               |                |              |
| Autres emprunts obligataires                           |               |               |                |              |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |               |               |                |              |
| Emprunts et dettes financières divers                  |               |               |                |              |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 15 000        | 14 571        | 429            | 2,94         |
| Dettes fiscales et sociales                            | 12 983        | 14 493        | (1 510)        | -10,42       |
| Dettes fournisseurs d'immobilisation                   |               |               |                |              |
| Autres dettes                                          |               |               |                |              |
| <b>TOTAL</b>                                           | <b>27 983</b> | <b>29 064</b> | <b>(1 081)</b> | <b>-3,72</b> |

## Produits et Charges exceptionnels

|                                                                                  |        | 31/12/2017 |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------|------------|
| Total des produits exceptionnels                                                 |        |            |
| Total des charges exceptionnelles                                                |        | 11 475     |
| Charges exceptionnelles sur opération de gestion<br>CHARGES EXCEPT DIVERSES      | 273    | 273        |
| Dotations excep. aux amortissements et aux provision<br>DAP EXCEPT. DEROGATOIRES | 11 202 | 11 202     |
| Résultat exceptionnel                                                            |        | (11 475)   |



## Autres informations



### Option pour l'intégration fiscale

Par décision collective en date du 30 décembre 2015, les associés ont approuvé la signature d'une convention d'intégration fiscale, selon les termes de l'article 232 A et suivants du CGI.

La société 5 STRATEGIES s'est portée société intégrante et se constitue seule redevable de l'impôt sur les sociétés pour l'ensemble du groupe constitué d'elle-même et de ses filiales détenues à plus de 95% :

- **SAS THALASSO** : Filiale détenue à 100% par 5 STRATEGIES

L'intégration fiscale débutait à compter de l'ouverture de l'exercice 2016, soit le 1er Janvier 2016.

### Rémunérations allouées aux membres des organes de direction et d'administration

La rémunération des organes de direction et d'administration n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à mentionner une rémunération individuelle.

### Honoraires des commissaires aux comptes

Conformément au décret 2008-1487 du 30 décembre 2008, l'information suivante est fournie. Le montant des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice se décompose de la manière suivante :

Honoraires au titre de la mission de contrôle légal des comptes : 2 050 euros

Honoraires au titre de la consolidation : 8 650 euros

### Liste des transactions avec les parties liées

Conformément au règlement 2010-02 du 2 septembre 2010 de l'ANC, la liste des transactions effectuées avec les parties liées au sens de l'article R 123-199-1 n'est pas communiquée dans la mesure où ces transactions ont été conclues à des conditions normales de marché.



## Variations des Capitaux Propres

|                                            | Capitaux propres<br>clôture 31/12/2016 | Affectation<br>du résultat N-1 <sup>1</sup> | Apports avec<br>effet rétroactif | Variations en<br>cours d'exercice <sup>2</sup> | Capitaux propres<br>clôture 31/12/2017 |
|--------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------|
| Capital social                             | 951 260                                |                                             |                                  |                                                | 951 260                                |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ... | 10                                     |                                             |                                  |                                                | 10                                     |
| Ecart de réévaluation                      |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Réserve légale                             | 95 126                                 |                                             |                                  |                                                | 95 126                                 |
| Réserves statutaires ou contractuelles     |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Réserves réglementées                      |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Autres réserves                            | 3 066 956                              | 2 269                                       |                                  |                                                | 3 069 225                              |
| Report à nouveau                           |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Résultat de l'exercice                     | 2 269                                  | (2 269)                                     |                                  | 13 171                                         | 13 171                                 |
| Subventions d'investissement               |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Provisions réglementées                    | 27 309                                 |                                             |                                  | 11 202                                         | 38 511                                 |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>4 142 930</b>                       |                                             |                                  | <b>24 373</b>                                  | <b>4 167 303</b>                       |

Date de l'assemblée générale 30/06/2017

Dividendes attribués

<sup>1</sup>dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 4 142 930

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 4 142 930

<sup>2</sup>Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure 24 373



Capital social

|                          |                                  | 31/12/2017 | Nombre    | Val. Nominale | Montant    |
|--------------------------|----------------------------------|------------|-----------|---------------|------------|
| ACTIONS / PARTS SOCIALES | Du capital social début exercice |            | 95 126,00 | 10,0000       | 951 260,00 |
|                          | Emises pendant l'exercice        |            |           | 0,0000        |            |
|                          | Remboursées pendant l'exercice   |            |           | 0,0000        |            |
|                          | Du capital social fin d'exercice |            | 95 126,00 | 10,0000       | 951 260,00 |



## Effectif moyen

|                              |                                                  | 31/12/2017 | Interne | Externe |
|------------------------------|--------------------------------------------------|------------|---------|---------|
| EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE | Cadres & professions intellectuelles supérieures |            | 4       |         |
|                              | Professions intermédiaires                       |            |         |         |
|                              | Employés                                         |            |         |         |
|                              | Ouvriers                                         |            |         |         |
|                              | TOTAL                                            |            | 4       |         |

## Filiales et participations

31/12/2017

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Capital                           | Capitaux propres                            | Quote part du capital détenue (en pourcentage) | Valeur comptable des titres détenus      |                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                   |                                             |                                                | Brute                                    | Nette                       |
| <b>A. Renseignements détaillés</b><br><b>1. Filiales (Plus de 50 %)</b><br>SAS THALASSO N°1<br><br><br><br><b>2. Participations (10 à 50 %)</b>                                                                                                                         | 700 000                           | 3 608 742                                   | 100,00                                         | 3 805 748                                | 3 805 748                   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                   |                                             |                                                |                                          |                             |
| <b>1. Filiales (Plus de 50 %)</b><br>SAS THALASSO N°1<br><br><b>2. Participations (10 à 50 %)</b>                                                                                                                                                                                                                                                        | <b>Prêts et avances consentis</b> | <b>Montant des cautions et avals donnés</b> | <b>Chiffre d'affaires</b>                      | <b>Résultat du dernier exercice clos</b> | <b>Dividendes encaissés</b> |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 151 708                           |                                             | 154 044 223                                    | 241 295                                  |                             |
| <b>B. Renseignements globaux</b><br><br>Capital<br>Capitaux propres<br>Quote part détenue en pourcentage<br>Valeur comptable des titres détenus - Brute<br>Valeur comptable des titres détenus - Nette<br>Prêts et avances consentis<br>Montant des cautions et avals<br>Chiffre d'affaires<br>Résultat du dernier exercice clos<br>Dividendes encaissés | <b>Filiales non reprises en A</b> |                                             | <b>Participations non reprises en A</b>        |                                          |                             |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | françaises                        | étrangères                                  | françaises                                     | étrangères                               |                             |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                   |                                             |                                                |                                          |                             |

## 5 STRATEGIES

Société par actions simplifiée au capital de 951.260 Euros  
Siège social : 22/24, rue du Président Wilson 92300 Levallois-Perret  
493 094 445 RCS Nanterre

### PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 29 JUIN 2018

L'an deux mille dix-huit,

Le vingt-neuf juin, à neuf heures,

Les associés de la société 5 Stratégies, société par actions simplifiée au capital de 951.260 euros divisé en 95.126 actions de 10 euros chacune (la « **Société** ») se sont réunis en assemblée générale ordinaire (l'« **Assemblée Générale** ») au siège social sur convocation faite par le Président.

Il a été établi une feuille de présence qui a été émarginée par chaque membre de l'Assemblée Générale en entrant en séance et à laquelle ont été annexés les pouvoirs des associés représentés et les formulaires de vote par correspondance dont il a été fait retour à la Société.

L'Assemblée Générale est présidée par Monsieur Raouf Benslimane, en sa qualité de Président de la Société.

La feuille de présence, certifiée exacte par le Président ainsi constitué, permet de constater que les associés présents ou représentés, possèdent le nombre d'actions requis.

L'Assemblée Générale, pouvant ainsi valablement délibérer, est déclarée régulièrement constituée.

Le cabinet GCIC et le cabinet Kreston Conseil, Co-Commissaires aux comptes titulaires, régulièrement convoqués, n'assistent pas à l'Assemblée Générale.

Le Président dépose alors sur le bureau et met à la disposition des membres de l'Assemblée Générale :

- la copie des lettres de convocation adressées aux co-commissaires aux comptes ;
- un exemplaire des statuts de la Société ;
- la feuille de présence de l'Assemblée Générale ;
- le rapport de gestion du Président sur les opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2017 ;
- les rapports spéciaux établis en application des dispositions des articles L. 227-1 al. 3, L. 225-184 et L. 225-197-4 du Code de commerce ;
- les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017 (bilan, compte de résultat et annexe) ;
- le rapport des co-commissaires aux comptes sur les comptes annuels pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 ;
- le rapport des co-commissaires aux comptes sur les comptes consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 ;
- le rapport des co-commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ;
- les comptes consolidés ;

NB

- le texte des résolutions proposées.

Le Président rappelle ensuite que l'Assemblée Générale est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Lecture du rapport de gestion du Président sur l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2017 ;
- Lecture des rapports spéciaux établis en application des dispositions des articles L. 227-1 al. 3, L. 225-184 et L. 225-197-4 du Code de commerce ;
- Lecture du rapport des co-commissaires aux comptes sur les comptes annuels pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 ;
- Lecture du rapport spécial des co-commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ;
- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2017 et quitus au Président ;
- Approbation des charges non déductibles ;
- Affectation du résultat ;
- Lecture du rapport des co-commissaires aux comptes sur les comptes consolidés ;
- Approbation des comptes consolidés ;
- Approbation des conventions relevant de l'article L. 227-10 du Code de commerce ;
- Questions diverses ;
- Pouvoirs en vue des formalités.

Le Président donne ensuite lecture de son rapport de gestion sur l'exercice écoulé.

La discussion est alors ouverte.

Puis, plus personne ne demandant plus la parole, le Président met aux voix les résolutions suivantes, figurant à l'ordre du jour.

#### **PREMIERE RESOLUTION**

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport du Président et du rapport des co-commissaires aux comptes, approuve les comptes annuels arrêtés le 31 décembre 2017, tels qu'ils lui ont été présentés, dont il résulte un bénéfice de 13.171 euros, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

En conséquence, elle donne, pour l'exercice clos le 31 décembre 2017, quitus de sa gestion au Président et au Directeur Général.

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

#### **DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale, conformément aux dispositions de l'article 223 quater du code général des impôts, prend acte qu'aucune dépense ni charge visée à l'article 39-4 dudit code, n'a été engagée au cours de l'exercice au sein de la Société.

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



### TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice, s'élevant à 13.171 euros de la manière suivante :

- Au compte « Autres réserves » : 13.171 €

Le compte « Autres réserves » sera ainsi porté de 3.069.225 € à 3.082.396 €.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, nous vous rappelons qu'il n'a été procédé à aucune distribution de dividende au titre des trois derniers exercices de la Société.

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

### QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Président et du rapport des co-commissaires aux comptes sur les comptes consolidés, approuve, tels qu'ils ont été présentés, les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2017, établis conformément aux dispositions des articles L. 233-16 et suivants du Code de Commerce, lesquels font apparaître un bénéfice de 107.353 euros.

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

### CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions visées par l'article L. 227-10 du Code de commerce et statuant sur ce rapport, prend acte des conclusions de ce rapport et en approuve les termes.

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

### SIXIEME RESOLUTION

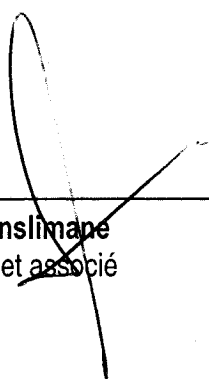
L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original ou d'une copie des présentes à l'effet d'effectuer toutes les formalités légales de dépôt et de publicité.

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

\*\*\*

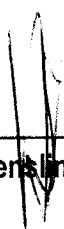
L'ordre du jour étant épuisé et plus personne ne demandant la parole, la séance est levée à 10 heures.

De tout ce qui précède, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le Président et les associés.



---

**Raouf Benslimane**  
Président et associé



---

**Samia Benslimane**  
Associée