

RCS : PARIS

Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2003 B 00162

Numéro SIREN : 444 716 914

Nom ou dénomination : 4D GLOBAL ENERGY ADVISORS

Ce dépôt a été enregistré le 24/07/2018 sous le numéro de dépôt 66792

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 24-07-2018

N° DE DEPOT : 066792

N° GESTION : 2003B00162

N° SIREN : 444716914

DENOMINATION : 4D GLOBAL ENERGY ADVISORS

ADRESSE : 15 r de la Baume 75008 Paris

MILLESIME : 2017

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2017 12		Exercice N-1 31/12/2016 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros %
	Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles					
	Frais d'établissement					
	Frais de développement					
	Concessions, brevets et droits similaires	2 015		2 015	0	2 015 N6
	Fonds commercial (1)					
	Autres immobilisations incorporelles		2 015	2 015-		2 015-
	Avances et acomptes					
	Immobilisations corporelles					
	Terrains					
	Constructions					
	Installations techniques, matériel et outillage					
	Autres immobilisations corporelles	252 674	241 324	11 350	14 573	3 223- 22. 11-
	Immobilisations en cours					
	Avances et acomptes					
	Immobilisations financières (2)					
	Participations mises en équivalence					
	Autres participations	219 819		219 819	219 819	
	Créances rattachées à des participations					
	Autres titres immobilisés					
	Prêts	120 223		120 223	141 822	21 599- 15. 23
	Autres immobilisations financières	49 410		49 410	48 361	1 048 2. 17
	Total II	644 141	243 339	400 802	424 575	23 773- 5. 60-
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours					
	Matières premières, approvisionnements					
	En-cours de production de biens					
	En-cours de production de services					
	Produits intermédiaires et finis					
	Marchandises					
	Avances et acomptes versés sur commandes	3 772		3 772	65 111	61 339- 94. 21-
	Créances (3)					
	Clients et comptes rattachés	2 421 663		2 421 663	1 963 353	458 310 23. 34
	Autres créances	182 593		182 593	50 550	132 044 261. 22
Comptes de régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé					
	Valeurs mobilières de placement					
	Disponibilités	685 442		685 442	1 276 134	590 692- 46. 29-
	Charges constatées d'avance (3)	18 824		18 824	18 130	695 3. 83
	Total III	3 312 294		3 312 294	3 373 276	60 982- 1. 81-
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)					
	Primes de remboursement des obligations (V)					
	Ecart de conversion actif (VI)	146 822		146 822	50 134	96 688 192. 86
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	4 103 257	243 339	3 859 918	3 847 985	11 933 0. 31

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

0

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
		31/12/2017 12	31/12/2016 12	Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 252 000)	252 000	252 000		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	18 600	18 600		
	Ecart de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale	25 200	25 200		
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves	2 909 717	2 826 058	83 659	2.96
	Report à nouveau		149 990	149 990	100.00
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	99 804	233 649	133 846	57.28
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées				
	Total I	3 305 320	3 205 517	99 804	3.11
AUTRES FOND PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
	Total II				
PROVISIONS	Provisions pour risques	146 822	50 134	96 688	192.86
	Provisions pour charges				
	Total III	146 822	50 134	96 688	192.86
DETTES (1)	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit				
	Concours bancaires courants	0		0	
	Emprunts et dettes financières diverses	4 416	4 416		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	77 817	94 303	16 486	17.48
	Dettes fiscales et sociales	325 542	360 587	35 045	9.72
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes				
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)				
	Total IV	407 776	459 307	51 531	11.22
	Ecart de conversion passif (V)		133 028	133 028	100.00
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	3 859 918	3 847 985	11 933	0.31

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

407 776

459 307

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2017 12			Exercice N-1 31/12/2016 12	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total		Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens						
Production vendue de services	4 063	2 548 912	2 552 975	2 892 336	339 362-	11. 73-
Chiffre d'affaires NET	4 063	2 548 912	2 552 975	2 892 336	339 362-	11. 73-
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			50 134		50 134	
Autres produits			101 113	10	101 103	N6
Total des Produits d'exploitation (I)			2 704 221	2 892 346	188 125-	6. 50-
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			610 537	588 300	22 237	3. 78
Impôts, taxes et versements assimilés			31 041	39 004	7 963-	20. 42-
Salaires et traitements			1 298 828	1 336 342	37 514-	2. 81-
Charges sociales			528 597	556 608	28 011-	5. 03-
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			5 540	20 613	15 073-	73. 12-
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations						
Dotations aux provisions			146 822		146 822	
Autres charges			7 246	8 858	1 612-	18. 20-
Total des Charges d'exploitation (II)			2 628 611	2 549 725	78 885	3. 09
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			75 611	342 620	267 010-	77. 93-
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	31/12/2017 12	31/12/2016 12	Euros	%
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	2 997	3 333	336-	10.08-
Autres intérêts et produits assimilés (3)	2 993	2 584	409	15.83
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change		71 686	71 686-	100.00-
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	5 989	77 603	71 613-	92.28-
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		47 338	47 338-	100.00-
Intérêts et charges assimilées (4)				
Différences négatives de change		3 804	3 804-	100.00-
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI		51 142	51 142-	100.00-
2. Résultat financier (V-VI)	5 989	26 461	20 472-	77.37-
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	81 600	369 081	287 482-	77.89-
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital	328		328	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII	328		328	
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Total VIII				
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	328		328	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	17 876-	135 432	153 308-	113.20-
Total des produits (I+III+V+VII)	2 710 538	2 969 949	259 410-	8.73-
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	2 610 735	2 736 299	125 565-	4.59-
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	99 804	233 649	133 846-	57.28-

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier

: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

ANNEXE

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

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 3 859 917.64 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 2 552 974.58 Euros et dégageant un bénéfice de 99 803.83 Euros.

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

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Aucun fait significatif n'est à signaler.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

4DGEA a souscrit auprès de la Société Générale, en avril 2018, un crédit de trésorerie d'un montant de 900 000 €, afin de faire face au retard de paiement des factures d'un des Fonds qu'elle gère.

Cette mesure permet d'assurer en matière de liquidité jusqu'à la cession des titres de la société en portefeuille dans le Fonds.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. B31-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2017.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

ANNEXE

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

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent, à l'exception du point suivant :

Changement de méthode

Toutefois, une modification des règles et méthodes comptables est intervenue au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2017 concernant les créances et dettes en devises. Les pertes ou gains de change sur les activités d'exploitation (dettes fournisseurs / créances clients) ne sont plus des éléments du résultat financier, mais du résultat d'exploitation. Cette disposition s'applique de façon obligatoire aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2017.

Incidence du changement de méthode => reclassement des gains de change en exploitation pour 101 096 euros et des pertes de changes pour 3 156 euros.

La provision pour écart de conversion actifs au 31/12/2017, reclassé également en résultat d'exploitation, s'élève à 146 824 euros pour une reprise N-1 de 50 133.66 euros

Activité de la société :

Prestations de services et activités de conseil et de gestion de fonds d'investissement pour le compte de tiers.

Immobilisations financières :

Les titres 4DGEI détenus ont été analysés comme revêtant le caractère de titres de participation éligibles au régime des plus et moins values au long terme. En effet, la société 4DGEA exerce une influence significative sur la société 4DGEI, dans le cadre de ses missions et mandats. Les titres 4DGEI détenus sont donc classés dans le compte 261200 Titres de Participation pour un montant de 219 817 euros.

Opérations en devises :

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion".

Les pertes latentes de charge non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité.

Inventaire du portefeuille de valeurs mobilières**Portefeuille SICAV de bourse**

ANNEXE

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

Il n'y a actuellement, plus de SICAV au 31-12-2017.

Informations générales complémentaires**Informations relatives au CICE**

Il a été comptabilisé en déduction des frais de personnel un produit à recevoir relatif à l'application du CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) pour un montant de 2 529 €. La société n'a demandé aucun préfinancement au titre de ce mécanisme.

L'utilisation du CICE dans l'entreprise

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises. Au titre de l'année civile écoulée, nous avons dégagé un crédit d'impôt de 2 529 €, que nous avons affecté principalement à des efforts en matière de :

Description des efforts	Montant
- investissement :	
- recherche :	
- d'innovation :	
- formation :	
- recrutement :	
- prospection de nouveaux marchés :	
- transition écologique et énergétique :	
- reconstitution des fonds de roulement	2 529
Total	2 529

Il n'a donc permis ni de financer une hausse de la part des bénéfices distribués, ni d'augmenter les rémunérations des dirigeants.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

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

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles	2 015		
Installations générales agencements aménagements divers	105 571		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	144 785		2 318
TOTAL	250 357		2 318
Autres participations	219 819		
Prêts, autres immobilisations financières	190 183		
TOTAL	410 002		
TOTAL GENERAL	662 374		2 318

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles			2 015	2 015
Installations générales agencements aménagements divers			105 571	105 571
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			147 103	147 103
TOTAL			252 674	252 674
Autres participations			219 819	219 819
Prêts, autres immobilisations financières		20 550	169 633	169 633
TOTAL		20 550	389 452	389 452
TOTAL GENERAL		20 550	644 141	644 141

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles	2 015			2 015
Installations générales agencements aménagements divers	100 161	2 406		102 566
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	135 623	3 135		138 758
TOTAL	235 784	5 540		241 324
TOTAL GENERAL	237 799	5 540		243 339

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Instal.générales agenc.aménag.divers	2 406				
Matériel de bureau informatique mobilier	3 135				
TOTAL	5 540				
TOTAL GENERAL	5 540				

ANNEXE

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

Etat des provisions

Provisions pour risques et charges	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Pertes de change	50 134	146 822	50 134		146 822
TOTAL	50 134	146 822	50 134		146 822
TOTAL GENERAL	50 134	146 822	50 134		146 822
Dont dotations et reprises d'exploitation		146 822	50 134		

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Prêts	120 223	0	120 223
Autres immobilisations financières	49 410	0	49 410
Autres créances clients	2 421 663	2 421 663	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 201	1 201	
Impôts sur les bénéfices	155 837	155 837	
Taxe sur la valeur ajoutée	17 465	17 465	
Divers état et autres collectivités publiques	2 837	2 837	
Groupe et associés	246	246	
Débiteurs divers	5 007	5 007	
Charges constatées d'avance	18 824	18 824	
TOTAL	2 792 714	2 623 081	169 633
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	21 599		

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	0	0		
Fournisseurs et comptes rattachés	77 817	77 817		
Personnel et comptes rattachés	79 128	79 128		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	229 114	229 114		
Autres impôts taxes et assimilés	17 301	17 301		
Groupe et associés	4 416	4 416		
TOTAL	407 776	407 776		

Composition du capital social

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

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
CAPITAL	150.0000	1 680			1 680

ANNEXE

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

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

	Valeurs	Taux d'amortissement
Concessions brevets et licences	2 015	100.00

Evaluation des immobilisations corporelles

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

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Evaluation des amortissements

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

Catégorie	Mode	Durée
Agencements et aménagements	Linéaire	3 à 8 ans
Matériel de bureau	Linéaire	3 à 5 ans
Mobilier	Linéaire	5 ans

Evaluation des créances et des dettes

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

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

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

Disponibilités en Euros

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

ANNEXE

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

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	234 115
Autres créances	2 837
Total	236 952

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	51 204
Dettes fiscales et sociales	116 049
Total	167 254

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	18 824
Total	18 824

Variation des capitaux propres

Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	3 205 517
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	3 205 517
Apports recus avec effets rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	3 205 517
Variation en cours d'exercice	
Autres variations	99 804
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO	3 305 321
VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE	99 804
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE HORS OPERATIONS DE STRUCTURE	99 804

ANNEXE

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

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -**Honoraires des commissaires aux comptes**

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 11 460 euros, décomposés de la manière suivante :

- honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 11 460 euros
- honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes, telles qu'elles sont définies par les normes d'exercice professionnel mentionnées au II de l'article L. 822-11 :

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -**Engagement en matière de pensions et retraites**

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

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

L'engagement retraite au titre des indemnités de départ à la retraite des salariés a été évalué à hauteur de 72 498 €.

	Dirigeants	Autres	Provisions
Indemnités de départ à la retraite et indemnités pour personnel en activité	25 532	46 966	

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 831-3 et 832-13)

Société	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société
				brute	nette					
A. Renseignements détaillés - Filiales détenues à + de 50% - Participations détenues entre 10 et 50 % B. Renseignements globaux - Filiales non reprises en A - étrangères - Participations non reprises en A	154 506 620		0.50	219 817	219 817					

ANNEXE

SOMMAIRE

	page
Faits caractéristiques de l'exercice	1
Evènements significatifs postérieurs à la clôture	1
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	1
Permanence ou changement de méthodes	2
Informations générales complémentaires	3
Informations complémentaires (CICE)	3
L'utilisation du CICE dans l'entreprise	3
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	4
Etat des amortissements	4
Etat des provisions	5
Etat des échéances des créances et des dettes	5
Composition du capital social	5
Autres immobilisations incorporelles	6
Evaluation des immobilisations corporelles	6
Evaluation des amortissements	6
Evaluation des créances et des dettes	6
Dépréciation des créances	6
Disponibilités en Euros	6
Produits à recevoir	7
Charges à payer	7
Charges et produits constatés d'avance	7
Variation des capitaux propres	7
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	
Honoraires des commissaires aux comptes	8
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Engagement en matière de pensions et retraites	8
Liste des filiales et participations	9

NA = Non Applicable N5 = Non significative

4D GLOBAL ENERGY ADVISORS

Société par Actions Simplifiée

Au capital de 252 000,00 Euros

Siège social : 15 rue de la Baume – 75008 PARIS

444 716 914 R.C.S. PARIS

EXTRAIT DU PROCÈS-VERBAL DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

EN DATE DU 29 JUIN 2018

Des délibérations de l'Assemblée Générale Ordinaire annuelle des associés en date du 29 juin 2018, il a été extrait ce qui suit :

..... [Début de l'extrait]

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du rapport de gestion du Conseil d'administration, du rapport général du Commissaire aux comptes et pris connaissance des comptes et du bilan de l'exercice social clos le 31 décembre 2017, qui se solde par un bénéfice net comptable de **99 803,83 Euros**, les approuve tels qu'ils lui ont été présentés ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

En conséquence, l'Assemblée Générale donne au Président et aux Administrateurs quitus entier et sans réserve de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

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

DEUXIEME RESOLUTION

Sur proposition du Conseil d'administration, l'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice clos le 31 décembre 2017 s'élevant à **99 803,83 Euros**, étant précisé que la réserve légale est déjà dotée au dixième du capital social :

ORIGINE :

- Résultat bénéficiaire de l'exercice : 99 803,83 Euros

AFFECTATIONS :

- A titre de dividende aux associés, un montant total de..... 0 Euros
soit, pour chacune des 1 680 actions émises

en représentation du capital social, un dividende brut unitaire de ... 0 Euros

- Le solde au poste « *Autres réserves* », soit un montant de : 99 803,83 Euros.

Le poste « *Autres réserves* » passera d'un solde positif de 2 909 716,55 Euros à 3 009 520,38 Euros.

L'Assemblée reconnaît avoir été informée que, suite à la loi de Finance pour 2013, les dividendes perçus, éligibles à la réfaction prévue à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts, sont assujettis à un prélèvement forfaitaire non libératoire et obligatoire prévu à l'article 117 Quater du Code général des impôts, dont le taux est de 21% et à un prélèvement au titre du paiement de la CSG, CRDS et des prélèvements sociaux à hauteur de 15,5%.

Nous vous rappelons que, conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, les distributions de dividendes intervenues au cours des trois derniers exercices ont été les suivantes :

Exercice	Revenus éligibles à la réfaction prévue à l'article 158-3-2° du CGI		Revenus non éligibles à la réfaction prévue à l'article 158-3-2° du CGI
	<i>Dividendes</i>	<i>Autres revenus distribués</i>	
Distribution décidée par l'AG au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2016	149 990,40 €	Néant	Néant
Distribution décidée par l'AGOA au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2015	Néant	Néant	Néant
Distribution exceptionnelle décidée par l'AGE du 5 décembre 2014	300 014,40 €	Néant	Néant

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

..... [Fin de l'extrait]

Pour copie certifiée conforme :


M. Jérôme HALBOUT
Président

Crowe Horwath™

Cabinet Dauge et Associés

Membre indépendant de Crowe Horwath International

15 rue de la Baume
75008 Paris
Tél : +33 (0)1 47 80 10 00
Fax : +33 (0)1 47 80 10 01
e-mail : cabinet.dauge@crowe.fr
www.dauge-et-associes.com

Dominique Gagnard
Pascal Gillette
Marline Glineur
Jean-Pierre Guénard
Sarah Guéreau
Christian Laplane
Julien Le Guen
Fabien Fourbaix
Paul-Alexis Sia

Certifiée conforme
à l'original

[Signature]

[Stamp: 4D GLOBAL ENERGY ADVISORS]

4D GLOBAL ENERGY ADVISORS

Société par actions simplifiée au capital de 252 000 €
15 rue de la Baume
75008 PARIS
RCS PARIS 444 716 914

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016**

4D GLOBAL ENERGY ADVISORS

Société par actions simplifiée au capital de 252 000 €
15 rue de la Baume
75008 PARIS
RCS PARIS 444 716 914

RAPPORT DU COMMISSAIRE 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, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société 4D GLOBAL ENERGY ADVISORS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le paragraphe de l'annexe intitulé « Règles et méthodes comptables », qui expose le changement de méthode portant sur les écarts de change, reclassés en charges et produits d'exploitation à compter de cet exercice.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux associés

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.

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

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

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

comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

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

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



Crowe Horwath.

Dauge Fideliance

Membre Indépendant de Crowe Horwath International

- 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 7 juin 2018

DAUGE FIDELIANCE

*Commissaire aux Comptes
Compagnie Régionale de Paris*

CHRISTIAN LAPLANE

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2017 12			Exercice N-1 31/12/2016 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires	2 015		2 015	0	2 015	N5
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles		2 015	2 015-		2 015-	
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	252 674	241 324	11 350	14 573	3 223-	22. 11-
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	219 819		219 819	219 819		
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts	120 223		120 223	141 822	21 599-	15. 23-
	Autres immobilisations financières	49 410		49 410	48 361	1 048	2. 17
	Total II	644 141	243 339	400 802	424 575	23 773-	5. 60-
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes	3 772		3 772	65 111	61 339-	94. 21-
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	2 421 663		2 421 663	1 963 353	458 310	23. 34
	Autres créances	182 593		182 593	50 550	132 044	261. 22
Comptes de Régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	685 442		685 442	1 276 134	590 692-	46. 29-
	Charges constatées d'avance (3)	18 824		18 824	18 130	695	3. 83
	Total III	3 312 294		3 312 294	3 373 276	60 982-	1. 81-
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecart de conversion actif (VI)	146 822		146 822	50 134	96 688	192. 86
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	4 103 257	243 339	3 859 918	3 847 985	11 933	0. 31

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2017 12	Exercice N-1 31/12/2016 12	Ecart N / N-1	
				Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 252 000)	252 000	252 000		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	18 600	18 600		
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale	25 200	25 200		
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves	2 909 717	2 826 058	83 659	2.96
	Report à nouveau		149 990	149 990	100.00
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	99 804	233 649	133 846	57.28
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées				
	Total I	3 305 320	3 205 517	99 804	3.11
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
	Total II				
PROVISIONS	Provisions pour risques	146 822	50 134	96 688	192.86
	Provisions pour charges				
	Total III	146 822	50 134	96 688	192.86
DETTES (1)	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit				
	Concours bancaires courants	0		0	
	Emprunts et dettes financières diverses	4 416	4 416		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	77 817	94 303	16 486	17.48
	Dettes fiscales et sociales	325 542	360 587	35 045	9.72
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes				
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)				
	Total IV	407 776	459 307	51 531	11.22
	Ecarts de conversion passif (V)		133 028	133 028	100.00
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	3 859 918	3 847 985	11 933	0.31

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

407 776

459 307

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2017 12			Exercice N-1 31/12/2016 12	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total		Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens						
Production vendue de services	4 063	2 548 912	2 552 975	2 892 336	339 362-	11.73-
Chiffre d'affaires NET	4 063	2 548 912	2 552 975	2 892 336	339 362-	11.73-
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			50 134		50 134	
Autres produits			101 113	10	101 103	N5
Total des Produits d'exploitation (I)			2 704 221	2 892 346	188 125-	6.50-
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			610 537	588 300	22 237	3.78
Impôts, taxes et versements assimilés			31 041	39 004	7 963-	20.42-
Salaires et traitements			1 298 828	1 336 342	37 514-	2.81-
Charges sociales			528 597	556 608	28 011-	5.03-
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			5 540	20 613	15 073-	73.12-
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations						
Dotations aux provisions			146 822		146 822	
Autres charges			7 246	8 858	1 612-	18.20-
Total des Charges d'exploitation (II)			2 628 611	2 549 725	78 885	3.09
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			75 611	342 620	267 010-	77.93-
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

[1] Dont produits afférents à des exercices antérieurs

[2] Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2017 12	Exercice N-1 31/12/2016 12	Ecart N / N-1	
			Euros	%
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	2 997	3 333	336-	10.08-
Autres intérêts et produits assimilés (3)	2 993	2 584	409	15.83
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change		71 686	71 686-	100.00-
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	5 989	77 603	71 613-	92.28-
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		47 338	47 338-	100.00-
Intérêts et charges assimilées (4)				
Différences négatives de change		3 804	3 804-	100.00-
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI		51 142	51 142-	100.00-
2. Résultat financier (V-VI)	5 989	26 461	20 472-	77.37-
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	81 600	369 081	287 482-	77.89-
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital	328		328	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII	328		328	
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Total VIII				
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	328		328	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	17 876-	135 432	153 308-	113.20-
Total des produits (I+III+V+VII)	2 710 538	2 969 949	259 410-	8.73-
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	2 610 735	2 736 299	125 565-	4.59-
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	99 804	233 649	133 846-	57.28-

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier

: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

ANNEXE

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

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 3 859 917.64 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 2 552 974.58 Euros et dégageant un bénéfice de 99 803.83 Euros.

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

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Aucun fait significatif n'est à signaler.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

4DGEA a souscrit auprès de la Société Générale, en avril 2018, un crédit de trésorerie d'un montant de 900 000 €, afin de faire face au retard de paiement des factures d'un des Fonds qu'elle gère.

Cette mesure permet d'assurer en matière de liquidité jusqu'à la cession des titres de la société en portefeuille dans le Fonds.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2017.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

ANNEXE

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

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent, à l'exception du point suivant :

Changement de méthode

Toutefois, une modification des règles et méthodes comptables est intervenue au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2017 concernant les créances et dettes en devises. Les pertes ou gains de change sur les activités d'exploitation (dettes fournisseurs / créances clients) ne sont plus des éléments du résultat financier, mais du résultat d'exploitation. Cette disposition s'applique de façon obligatoire aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2017.

Incidence du changement de méthode => reclassement des gains de change en exploitation pour 101 096 euros et des pertes de changes pour 3 156 euros.

La provision pour écart de conversion actifs au 31/12/2017, reclassé également en résultat d'exploitation, s'élève à 146 824 euros pour une reprise N-1 de 50 133.66 euros

Activité de la société :

Prestations de services et activités de conseil et de gestion de fonds d'investissement pour le compte de tiers.

Immobilisations financières :

Les titres 4DGEI détenus ont été analysés comme revêtant le caractère de titres de participation éligibles au régime des plus et moins values au long terme. En effet, la société 4DGEA exerce une influence significative sur la société 4DGEI, dans le cadre de ses missions et mandats. Les titres 4DGEI détenus sont donc classés dans le compte 261200 Titres de Participation pour un montant de 219 817 euros.

Opérations en devises :

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion".

Les pertes latentes de charge non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité.

Inventaire du portefeuille de valeurs mobilières**Portefeuille SICAV de bourse**

ANNEXE

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

Il n'y a actuellement, plus de SICAV au 31-12-2017.

Informations générales complémentaires**Informations relatives au CICE**

Il a été comptabilisé en déduction des frais de personnel un produit à recevoir relatif à l'application du CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) pour un montant de 2 529 €. La société n'a demandé aucun préfinancement au titre de ce mécanisme.

L'utilisation du CICE dans l'entreprise

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises. Au titre de l'année civile écoulée, nous avons dégagé un crédit d'impôt de 2 529 €, que nous avons affecté principalement à des efforts en matière de :

Description des efforts	Montant
- investissement :	
- recherche :	
- d'innovation :	
- formation :	
- recrutement :	
- prospection de nouveaux marchés :	
- transition écologique et énergétique :	
- reconstitution des fonds de roulement	2 529
Total	2 529

Il n'a donc permis ni de financer une hausse de la part des bénéfices distribués, ni d'augmenter les rémunérations des dirigeants.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

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

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles	2 015		
Installations générales agencements aménagements divers	105 571		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	144 785		2 318
TOTAL	250 357		2 318
Autres participations	219 819		
Prêts, autres immobilisations financières	190 183		
TOTAL	410 002		
TOTAL GENERAL	662 374		2 318

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles			2 015	2 015
Installations générales agencements aménagements divers			105 571	105 571
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			147 103	147 103
TOTAL			252 674	252 674
Autres participations			219 819	219 819
Prêts, autres immobilisations financières		20 550	169 633	169 633
TOTAL		20 550	389 452	389 452
TOTAL GENERAL		20 550	644 141	644 141

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles	2 015			2 015
Installations générales agencements aménagements divers	100 161	2 406		102 566
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	135 623	3 135		138 758
TOTAL	235 784	5 540		241 324
TOTAL GENERAL	237 799	5 540		243 339

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Instal.générales agenc.aménag.divers	2 406				
Matériel de bureau informatlque mobilier	3 135				
TOTAL	5 540				
TOTAL GENERAL	5 540				

ANNEXE

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

Etat des provisions

Provisions pour risques et charges	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Pertes de change	50 134	146 822	50 134		146 822
TOTAL	50 134	146 822	50 134		146 822
TOTAL GENERAL	50 134	146 822	50 134		146 822
Dont dotations et reprises d'exploitation		146 822	50 134		

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Prêts	120 223	0	120 223
Autres immobilisations financières	49 410	0	49 410
Autres créances clients	2 421 663	2 421 663	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 201	1 201	
Impôts sur les bénéfices	155 837	155 837	
Taxe sur la valeur ajoutée	17 465	17 465	
Divers état et autres collectivités publiques	2 837	2 837	
Groupe et associés	246	246	
Débiteurs divers	5 007	5 007	
Charges constatées d'avance	18 824	18 824	
TOTAL	2 792 714	2 623 081	169 633
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	21 599		

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	0	0		
Fournisseurs et comptes rattachés	77 817	77 817		
Personnel et comptes rattachés	79 128	79 128		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	229 114	229 114		
Autres impôts taxes et assimilés	17 301	17 301		
Groupe et associés	4 416	4 416		
TOTAL	407 776	407 776		

Composition du capital social

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

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
CAPITAL	150.0000	1 680			1 680

ANNEXE

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

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

	Valeurs	Taux d'amortissement
Concessions brevets et licences	2 015	100.00

Evaluation des immobilisations corporelles

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

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Evaluation des amortissements

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

Catégorie	Mode	Durée
Agencements et aménagements	Linéaire	3 à 8 ans
Matériel de bureau	Linéaire	3 à 5 ans
Mobilier	Linéaire	5 ans

Evaluation des créances et des dettes

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

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

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

Disponibilités en Euros

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

ANNEXE

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

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	234 115
Autres créances	2 837
Total	236 952

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	51 204
Dettes fiscales et sociales	116 049
Total	167 254

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	18 824
Total	18 824

Variation des capitaux propres

Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	3 205 517
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	3 205 517
Apports recus avec effets rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	3 205 517
Variation en cours d'exercice	
Autres variations	99 804
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO	3 305 321
VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE	99 804
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE HORS OPERATIONS DE STRUCTURE	
	99 804

ANNEXE

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

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -**Honoraires des commissaires aux comptes**

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 11 460 euros, décomposés de la manière suivante :

- honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 11 460 euros
- honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes, telles qu'elles sont définies par les normes d'exercice professionnel mentionnées au II de l'article L. 822-11 :

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -**Engagement en matière de pensions et retraites**

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

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

L'engagement retraite au titre des indemnités de départ à la retraite des salariés a été évalué à hauteur de 72 498 €.

	Dirigeants	Autres	Provisions
Indemnités de départ à la retraite et indemnités pour personnel en activité	25 532	46 966	

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 831-3 et 832-13)

Société	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société
				brute	nette					
A. Renseignements détaillés - Filiales détenues à + de 50% - Participations détenues entre 10 et 50 %										
B. Renseignements globaux - Filiales non reprises en A - étrangères - Participations non reprises en A	154 506 620		0.50	219 817	219 817					

ANNEXE**SOMMAIRE**

	page
Faits caractéristiques de l'exercice	1
Evènements significatifs postérieurs à la clôture	1
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	1
Permanence ou changement de méthodes	2
Informations générales complémentaires	3
Informations complémentaires (CICE)	3
L'utilisation du CICE dans l'entreprise	3
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	4
Etat des amortissements	4
Etat des provisions	5
Etat des échéances des créances et des dettes	5
Composition du capital social	5
Autres immobilisations incorporelles	6
Evaluation des immobilisations corporelles	6
Evaluation des amortissements	6
Evaluation des créances et des dettes	6
Dépréciation des créances	6
Disponibilités en Euros	6
Produits à recevoir	7
Charges à payer	7
Charges et produits constatés d'avance	7
Variation des capitaux propres	7
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	
Honoraires des commissaires aux comptes	8
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Engagement en matière de pensions et retraites	8
Liste des filiales et participations	9

NA = Non Applicable NS = Non significative