RCS : ST DENIS DE LA REUNION
Code greffe : 9741

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de ST DENIS DE LA REUNION atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2011 B 00348
Numéro SIREN : 531 286 698
Nom ou dénomination : THD GROUP

Ce dépôt a été enregistré le 14/10/2019 sous le numéro de dépôt B2019/004292

256662

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n° de dépôt : **B2019/004292**
n° de gestion : **2011B00348**
n° SIREN : **531 286 698 RCS Saint Denis de La Réunion**

Le greffier du Tribunal de Commerce de Saint-Denis-de-La-Réunion certifie avoir procédé le 14/10/2019 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de la société :

THD GROUP - Société par actions simplifiée
rue Frédéric Jackson ZI 1 97420 le Port -FRANCE-

date de clôture : 31/12/2017

Ce dépôt comprend les documents comptables prévus par la législation en vigueur.

Concernant les évènements RCS suivants :

Dépôt des comptes annuels

TRIBUNAL DE COMMERCE DE ST-DENIS • LA RÉUNION •

256662

Auditec
CORRESPONDANT MAZARS

Société de Commissaires aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Saint-Denis

Société Anonyme au capital de 76 224 €
4 rue Monseigneur Mondon 97400 SAINT-DENIS
LA REUNION

THD GROUP

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Assemblée générale d'approbation des comptes
de l'exercice clos le 31 décembre 2017

Copie certifié conforme
à l'original

commissaire
aux comptes

Auditec
CORRESPONDANT MAZARS

Société de Commissaires aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Saint-Denis

Société Anonyme au capital de 76 224 €
4 rue Monseigneur Mondon 97400 SAINT-DENIS
LA REUNION

THD GROUP

Société par actions simplifiée au capital de 19 800 000 €uros
Siège social : 39, rue Pierre Brossolette 97420 LE PORT

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 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 THD GROUP 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 1er 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.

Audifec
CORRESPONDANT MAZARS

Société de Commissaires aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Saint-Denis

Société Anonyme au capital de 76 224 €
4 rue Monseigneur Mondon 97400 SAINT-DENIS
LA REUNION

JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance le point suivant :

- Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'inventaire selon les modalités décrites dans la note 2 « Participations » de l'annexe. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'inventaire.

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.

En application de la loi, nous vous signalons que le rapport de gestion ne comprend pas le nombre de factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu tel que requis par l'article D.441-4 du Code de commerce.

RESPONSABILITÉS DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

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

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Président.

Auditec
CORRESPONDANT MAZARS

Société de Commissaires aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Saint-Denis

Société Anonyme au capital de 76 224 €
4 rue Monseigneur Mondon 97400 SAINT-DENIS
LA REUNION

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 ;

- 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.

A Saint-Denis, le 15 mai 2018

Le Commissaire aux Comptes :

AUDITEC
Société de Commissaires aux Comptes

Karine JASMIN

THD GROUP

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

COMPTES ANNUELS

Exercice 2017

RUE FREDERIC JACKSON ZI 1

TEL : 0262012345

FAX :

COMPTES ANNUELS
EXERCICE 2017

Comptes annuels et annexes au rapport
du Commissaire aux comptes

BILAN

Comptes annuels
du commissaire aux comptes
annexés au rapport

RÉSULTAT DE L'EXERCICE

TOTAL DU BILAN	79 990 918
TOTAL DES PRODUITS	4 262 359
TOTAL DES CHARGES	4 018 514
RESULTAT DE L'EXERCICE	243 845

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

© Inoake - Tableau annexe

BILAN ACTIF

	2017			2016
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	97 371	97 371		9 844
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	14 037	14 037		618
Fonds commercial (1)	8 660		8 660	8 660
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Total immobilisations incorporelles	*120 069*	*111 409*	*8 660*	*19 123*
Immobilisations corporelles				
Terrains	650 000		650 000	650 000
Constructions	446 808	192 523	254 284	282 841
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	500 177	154 173	346 004	261 972
Immobilisations en cours	201 436		201 436	64 551
Avances et acomptes	26 449		26 449	56 379
Total immobilisations corporelles	*1 824 871*	*346 696*	*1 478 174*	*1 315 745*
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	15 975 000		15 975 000	15 975 000
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	1 000		1 000	1 000
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Total immobilisations financières	*15 976 000*		*15 976 000*	*15 976 000*
ACTIF IMMOBILISE	**17 920 941**	**458 105**	**17 462 835**	**17 310 869**
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Total des stocks				
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes	1 038		1 038	200
Clients et comptes rattachés	4 128 373		4 128 373	3 014 154
Autres créances	54 497 645		54 497 645	31 321 827
Capital souscrit et appelé, non versé				
Total des créances	*58 627 056*		*58 627 056*	*34 336 181*
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	3 096 982		3 096 982	914 481
Total disponibilités et divers	*3 096 982*		*3 096 982*	*914 481*
ACTIF CIRCULANT	**61 724 038**		**61 724 038**	**35 250 662**
Charges constatées d'avance	804 043		804 043	570 562
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**80 449 024**	**458 105**	**79 990 918**	**53 132 094**

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

© Invoke - Tableau annexe

BILAN PASSIF

	2017	2016
Capital social ou individuel Dont versé : 19 800 000	19 800 000	18 500 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	7 845	7 845
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	96 333	146 713
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	243 845	(50 379)
Total situation nette	*20 148 023*	*18 604 178*
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	**20 148 023**	**18 604 178**
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	27 000	
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**27 000**	
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	58 064 622	32 843 471
Emprunts et dettes financières divers	1 019 892	1 005 174
Total dettes financières	*59 084 515*	*33 848 646*
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	256 189	109 413
Dettes fiscales et sociales	213 104	146 995
Total dettes d'exploitation	*469 294*	*256 408*
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	262 085	422 860
Total dettes diverses	*262 085*	*422 860*
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		
DETTES	**59 815 894**	**34 527 915**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**79 990 918**	**53 132 094**

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

© Invoke - Tableau annexe

COMPTE DE RESULTAT

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

COMPTE DE RESULTAT

	2017			2016
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	1 761 412		1 761 412	1 415 844
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**1 761 412**		**1 761 412**	**1 415 844**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			93	6 723
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			689 831	386 392
Autres produits (1) (11)			169	11
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			**2 451 506**	**1 808 971**
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			1 148 237	760 592
Total charges externes			*1 148 237*	*760 592*
Impôts, taxes et versements assimilés			**24 657**	**38 847**
Charges de personnel				
Salaires et traitements			724 531	628 053
Charges sociales (10)			265 998	237 229
Total charges de personnel			*990 530*	*865 283*
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			82 357	85 199
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges			27 000	
Total dotations d'exploitation			*109 357*	*85 199*
Autres charges (12)			49	48
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			**2 272 831**	**1 749 970**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**178 675**	**59 000**
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)			1 781 961	803 410
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			**1 781 961**	**803 410**
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées (6)			1 786 872	914 175
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			**1 786 872**	**914 175**
RESULTAT FINANCIER			**(4 911)**	**(110 765)**
RESULTAT COURANT			**173 763**	**(51 765)**

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

© Invoke - Tableau annexe

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2017	2016
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	28 892	5 466
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	**28 892**	**5 466**
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	135	2 279
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	4 584	1 801
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	**4 719**	**4 080**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**24 172**	**1 385**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(45 909)	
TOTAL DES PRODUITS	**4 262 359**	**2 617 847**
TOTAL DES CHARGES	**4 018 514**	**2 668 227**
BENEFICE ou PERTE	**243 845**	**(50 379)**

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	
(2)	Dont produits de locations immobilières	
	Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs	
(3)	Dont crédit-bail mobilier	20 366
	Dont crédit-bail immobilier	
(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs	
(5)	Dont produits concernant les entreprises liées	1 781 961
(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées	
(6 bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général	
(6 ter)	Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes	
	Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles	
(9)	Dont transferts de charges	689 831
(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant	
(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	
(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	

© Invoke - Tableau annexe

ANNEXE

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

THD GROUP SAS

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017

PREAMBULE

L'exercice social clos le 31/12/2017 a une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 79 990 918 €.

Le résultat net comptable est un bénéfice de 243 845 €.

Les informations communiquées ci après font partie intégrante des comptes annuels.

FAITS MARQUANTS

Sur l'exercice 2017, la société a poursuivi le déblocage de fond auprès de ses partenaires bancaires (Crédit Agricole et ADF) pour un montant de 27 millions d'euros, dont 18 millions sur une nouvelle convention signée en juillet 2017.
Solde de la 1ère convention pour un montant de 9 millions d'euros, les versements sur la 2nd convention de prêt pour un montant de 18 million d'euros.

Comptes annuels annexés au rapport du Commissaire aux comptes

Augmentation de capital :

L'assemblée générale extraordinaire du 28 décembre 2016, avait statué sur une augmentation de capital de THD Group pour un montant 1.300 000 euros. Cette augmentation réalisée par incorporation du montant en compte courant et d'un apport en numéraire a été réalisée le 04 janvier 2017.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes de l'exercice clos le 31/12/2017 ont été elaborés 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 2015.

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

THD GROUP SAS

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.

Immobilisations :

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire et sont basés sur la durée probable d'utilisation des actifs sous-jacents.

Type		Année
201	Frais d'établissement	5
205	Logiciels, licences, concessions	1
213	Construction	7 à 20
218	Installations générales aménagement, aménagement divers	4 à 15
2183	Matériel de bureau et informatique	3
2184	Mobilier	4

Participations – autres titres immobilisés – valeurs mobilières de placement :

La valeur brute est 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. La valeur d'inventaire est déterminée sur la base de la quote part des capitaux propres detenus dans les filiales, ainsi que des perspectives de rentabilité de ces dernières.

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

Créances :

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.
Une provision pour dépréciation est comptabilisée à hauteur du montant dont le recouvrement est jugé improbable.

(tableau des échéances des créances et dettes présenté en annexe).

Chiffre d'affaires :

La totalité du chiffre d' affaires est constitué par la facturation des frais de holding et des loyers aux filiales et sociétés sœurs :

THD GROUP SAS

ZEOP : Filiale propre
REUNICABLE : Filiale propre
ZEOP MOBILE : Filiale d'OCEINDE COMMUNICATION SAS

Ceci dans le cadre d'une convention de prestation de services signée le 1er Avril 2011 entre THD GROUP d'une part et REUNICABLE/ZEOP d'autre part et avenant au cours de l'exercice 2017.

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

THD GROUP SAS

INFORMATIONS SOCIALES

Effectif :

Au cours de l'exercice, l'effectif moyen s'élève à 9 salariés.

CICE :

Le montant du CICE au titre de l'exercice 2017 s'éléve à 15 036 euros comptabilisé au crédit du compte 649000.

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2017	Augmentations	Diminutions	Valeur brute fin 2017
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement	97 371			97 371
Autres postes d'immobilisations incorporelles	22 698			22 698
Total immobilisations incorporelles	120 069			120 069
Immobilisations corporelles				
Terrains	650 000			650 000
Constructions :				
- Constructions sur sol propre	412 814			412 814
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des const.	33 994			33 994
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers	327 659	123 785	11 640	439 805
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et mobilier informatique	53 457	8 168	1 254	60 372
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	64 551	192 982	56 098	201 436
Avances et acomptes	56 379	59 202	89 132	26 449
Total immobilisations corporelles	1 598 857	384 138	158 124	1 824 871
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	15 975 000			15 975 000
Autres titres immobilisés	1 000			1 000
Prêts et autres immobilisations financières				
Total immobilisations financières	15 976 000			15 976 000
TOTAL GENERAL	17 694 927	384 138	158 124	17 920 941

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

© Invoke - Tableau annexe

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2017	Augmentations Réévaluations courant 2017	Augmentations Acquisitions courant 2017
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement	97 371		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	22 698		
Total immobilisations incorporelles	120 069		
Immobilisations corporelles			
Terrains	650 000		
Constructions :			
- Constructions sur sol propre	412 814		
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions	33 994		
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers	327 659		123 785
- Matériel de transport			
- Matériel de bureau et mobilier informatique	53 457		8 168
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	64 551		192 982
Avances et acomptes	56 379		59 202
Total immobilisations corporelles	1 598 857		384 138
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	15 975 000		
Autres titres immobilisés	1 000		
Prêts et autres immobilisations financières			
Total immobilisations financières	15 976 000		
TOTAL GENERAL	17 694 927		384 138

	Diminutions Virements courant 2017	Diminutions Cessions courant 2017	Valeur brute fin 2017	Valeur d'origine
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement			97 371	
Autres postes d'immobilisations incorporelles			22 698	
Total immobilisations incorporelles			120 069	
Immobilisations corporelles				
Terrains			650 000	
Constructions :				
- Sur sol propre			412 814	
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions			33 994	
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers		11 640	439 805	
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier		1 254	60 372	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	56 098		201 436	
Avances et acomptes	89 132		26 449	
Total immobilisations corporelles	145 230	12 894	1 824 871	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			15 975 000	
Autres titres immobilisés			1 000	
Prêts et autres immobilisations financières				
Total immobilisations financières			15 976 000	
TOTAL GENERAL	145 230	12 894	17 920 941	

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

© Invoke - Tableau annexe

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2017	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2017
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.	87 527	9 844		97 371
Autres immobilisations incorporelles	13 418	618		14 037
Total immobilisations incorporelles	100 946	10 463		111 409
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre	139 629	24 283		163 912
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des c	24 337	4 273		28 610
Installations techniques, matériel et outillage indust.				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers	88 795	32 199	7 055	113 939
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique,mobilier	30 349	11 137	1 254	40 233
- Emballages récupérables et divers				
Total immobilisations corporelles	283 112	71 893	8 309	346 696
TOTAL GENERAL	384 058	82 356	8 309	458 105

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortisse-ments à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement							
Autres postes d'immobilisations incorporelles							
Total immobilisations incorporelles							
Immobilisations coporelles							
Terrains							
Constructions :							
- Constructions sur sol propre							
- Constructions sur sol d'autrui							
- Inst gén., agcmnts et amngmt des const.							
Inst tech, matériel et outillages industriels							
Autres Immobilisations corporelles							
- Inst gén., agcmnts et amngmt divers							
- Matériel de transport							
- Matériel de bureau et informatique							
- Emballages récupérables et divers							
Total immobilisations corporelles							
Frais d'acquisition des titres de participations							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL non ventilé							

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2017	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2017
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

© Invoke - Tableau annexe

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2017	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Utilisées au cours de l'ex	Diminutions : Non Utilisées au cours de l'ex	Diminutions : Reprises de l'exercice	Montant à la fin 2017
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires						
Dont majorations exceptionnelles de 30%						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions réglementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES						
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges		27 000				27 000
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
Sous total provisions pour risques		*27 000*				*27 000*
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
Sous total provisions pour charges						
Autres provisions pour risques et charges						
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		27 000				27 000
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisation de titres mis en équivalence						
Sur immobilisation de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients						
Autres provisions dépréciations						
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION						
TOTAL GENERAL		27 000				27 000
Dont dotations et reprises d'exploitation		27 000				
Dont dotations et reprises financières						
Dont dotations et reprises exceptionnelles						
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

© Invoke - Tableau annexe

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières				
Total actif immobilisé				
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	4 128 373	4 128 373		3 014 154
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	357	357		147
Impôts sur les bénéfices	1 025 904	1 025 904		710 358
Taxe sur la valeur ajoutée	30 671	30 671		17 349
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers				
Groupe et associés (2)	53 375 176		53 375 176	30 458 173
Débiteurs divers	65 536	65 536		135 798
Total actif circulant	*58 626 018*	*5 250 841*	*53 375 176*	*34 335 981*
Charges constatées d'avance	804 043	73 807	730 236	570 562
TOTAL DES CREANCES	59 430 062	5 324 649	54 105 412	34 906 543
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à un an ma	354	354			372 402
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à + de un a	58 064 267	1 899 079	15 886 289	40 278 898	32 471 069
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	1 019 892	1 019 892			1 005 174
Fournisseurs et comptes rattachés	256 189	256 189			109 413
Personnel et comptes rattachés	75 796	75 796			40 351
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	75 660	75 660			85 765
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	56 158	56 158			16 559
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	5 490	5 490			4 319
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés (2)					
Autres dettes	262 085	262 085			422 860
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	59 815 894	3 650 706	15 886 289	40 278 898	34 527 915
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		27 000 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		1 406 801			
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

© Invoke - Tableau annexe

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2017	2016
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
Total immobilisations financières		
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	686 616	223 038
Autres créances	55	
Total créances	*686 672*	*223 038*
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Total disponibilités et divers		
Autres		
Total autres		
TOTAL	**686 672**	**223 038**

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

© Invoke - Tableau annexe

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2017	2016
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
Total dettes financières		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes fiscales et sociales	117 049	60 933
Total dettes d'exploitation	*117 049*	*60 933*
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	3 461	4 373
Total dettes diverses	*3 461*	*4 373*
Autres		
Total autres dettes		
TOTAL	**120 510**	**65 306**

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

© Invoke - Tableau annexe

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2017	2016
Charges d'exploitation :		
Contrats d'entretien et abonnements divers	10 347	33 010
Total charges d'exploitation	*10 347*	*33 010*
Charges financières :		
Contrats de prêt AFD / CA	793 696	537 552
Total charges financières	*793 696*	*537 552*
Charges exceptionnelles :		
Total charges exceptionnelles		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	**804 043**	**570 562**
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	**804 043**	**570 562**

Nature des produits	2017	2016
Produits d'exploitation :		
Total produits d'exploitation		
Produits financiers :		
Total produits financiers		
Produits exceptionnels :		
Total produits exceptionnels		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)		

TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	**804 043**	**570 562**

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

© Invoke - Tableau annexe

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	1 850 000	130 000		1 980 000	10,00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	1 850 000	130 000		1 980 000	

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

Suivant la décision de l'assemblée générale extraordinaire du 28 décembre 2016, une augmentation de capital de THD Group pour un montant de 1 300 000€ a été réalisée en date du 04/01/2017par incorporation du montant en compte courant et apport en numéraire.

© Invoke - Tableau annexe

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	01/01/2017	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2017
Capital en nombre d'actions							
Valeur nominale							
Capital social ou individuel	18 500 000	1 300 000					19 800 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...							
Ecarts de réévaluation							
Réserve légale	7 845						7 845
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau	146 713						96 333
Résultat de l'exercice	(50 379)			50 379		(50 379)	243 845
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Dividendes versés							
Total capitaux propres	18 604 178	1 300 000		50 379		(50 379)	20 148 023

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

© Invoke - Tableau annexe

DÉTAIL DES TRANSFERTS DE CHARGES

Nature	2017	2016
Charges sociales	11 193	8 899
Charges d'exploitation (personnel détaché, autres prestations annexes)	678 639	377 493
TOTAL	689 832	386 392

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

© Invoke - Tableau annexe

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2017	2016
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales	135	300
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion	*135*	*300*
Charges sur exercices antérieurs		1 979
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles	4 584	1 801
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
Total valeur comptables des éléments d'actifs cédés	*4 584*	*1 801*
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		
Total autres charges exceptionnelles		
Autres		
Total autres		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions		
Total des charges exceptionnelles	4 719	4 080

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

© Invoke - Tableau annexe

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	2017	2016
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes		
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)	27 321	3 341
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		55
Total produits exceptionnels sur opérations de gestion	*27 321*	*3 396*
Produits sur exercices antérieurs	1 571	2 070
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
Total produits des cession d'éléments d'actif		
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers		
Total autres produits exceptionnels		
Autres		
Total autres		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL	**28 892**	**5 466**

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

© Invoke - Tableau annexe

CRÉDIT BAIL

Immobilisations en crédit-bail	Coût d'entrée	Dotations aux amortissements		Valeur nette
		de l'exercice	cumulées	
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL				

Engagements de crédit-bail	Redevances payées		Redevances restant à payer				Prix d'achat résiduel
	de l'exercice	cumulées	jusqu'à 1 an	de 1 à 5 ans	plus de 5 ans	Total	
Terrains							
Constructions							
Installations techniques, ...							
Autres immobilisations corporelles	22 481	69 779	6 794	443		7 237	
Immobilisations en cours							
Autres immobilisations incorporelles en cours							
TOTAL	22 481	69 779	6 794	443		7 237	

Comptes annuels arrêtés du rapport du commissaire aux comptes

© Invoke - Tableau annexe

ENGAGEMENTS FINANCIERS DONNES

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Crédit-Bail véhicules	7 237					7 237
Prêt AFD et CRCA compte de réserve	1 953 608					1 953 608
TOTAL	1 960 845					1 960 845

TOTAL GENERAL	1 960 845					1 960 845

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

© Invoke - Tableau annexe

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS

Engagements reçus	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Prêt AFD et CRCA augmentation du K du 01/01/2015 au 31/12/17	1 000 000				1 000 000	
TOTAL	1 000 000				1 000 000	

TOTAL GENERAL	1 000 000				1 000 000	

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

© Imake - Tableau annexe

ENTREPRISES LIÉES ET PARTICIPATIONS

Postes	2017				Total
	Entreprises liées	participation	Total	Total Bilan	2016
Immobilisations financières					
Avances et acomptes sur immobilisations				26 449	
Participations	15 975 000		15 975 000	15 975 000	
Créances rattachées à des participations					
Prêts					
Total immobilisations financières	*15 975 000*		*15 975 000*	*16 001 449*	
Créances					
Avances et acomptes versés sur commandes				1 038	
Créances clients et comptes rattachés	4 128 373		4 128 373	4 128 373	
Autres créances	53 370 522		53 370 522	54 497 645	
Capital souscrit appelé non versé					
Total créances	*57 498 895*		*57 498 895*	*58 627 056*	
Dettes					
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des éts de crédit				58 084 622	
Emprunts et dettes financières divers				1 019 892	
Avances et acptes reçus sur commandes en cours					
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	204 136		204 136	256 189	
Autres dettes	258 296		258 296	262 085	
Total dettes	*462 432*		*462 432*	*59 602 789*	
BILAN	**73 936 327**		**73 936 327**	**134 231 296**	
Eléments financiers					
Produits de participation					
Autres produits financiers	1 781 961		1 781 961	1 781 961	
Charges financières				1 786 872	
Total éléments financiers	*1 781 961*		*1 781 961*	*3 568 833*	
Autres					
Total autres					
COMPTE DE RESULTAT	**1 781 961**		**1 781 961**	**3 568 833**	

Comptes annuels annexés au rapport du commissaire aux comptes

© Invoke - Tableau annexe

THD GROUP
SAS au capital de 19.800.000 €
Rue Frédérick Jackson – ZI n°1
97420 LE PORT

TEXTE DU PROJET DE RESOLUTIONS PRESENTEES A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 31 MAI 2018

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée générale, après avoir pris connaissance des rapports du Président et des rapports du Commissaire aux comptes, approuve dans toutes leurs parties les rapports du Président et les comptes de l'exercice tels qu'ils sont présentés, faisant ressortir un résultat net bénéficiaire de 243 845,13 €.

Elle approuve, en conséquence, les actes de gestion accomplis par le Président au cours de l'exercice écoulé, et donne quitus de son mandat pour cet exercice au Président.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 243 845,13 € de la manière suivante :

En réserve légale :	*12 192,26 €*
En Report à nouveau :	*231 652,87 €*
Après affectation du résultat de l'exercice, le report à nouveau ressort créditeur à :	327 986,02 €

Rappel des dividendes distribués :
Conformément à l'article 243 bis du Code Général des impôts, les associés prennent acte qu'il n'a pas été distribué de dividendes au titre des trois derniers exercices.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes mentionnant l'absence de conventions de la nature de celles visées à l'article L 227-10 et suivants du Code de commerce, en prend acte purement et simplement.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir toutes les formalités requises par la loi.

Certifié conforme

THD GROUP

Société par actions simplifiée au capital de 19.800.000 €
Siège social : Rue Frédérick Jackson – ZI n°1
97420 LE PORT
(La Réunion)
RCS St-Denis 531 286 698

°°°°°°°°°°

PROCES-VERBAL DE REUNION DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE EN DATE DU 31 mai 2018

L'an deux mille dix-huit,
Le 31 mai, à 16 heures,
Au siège social, par voie de visioconférence,

Les associés de la société par actions simplifiée THD GROUP se sont réunis en assemblée générale ordinaire sur convocation faite par le Président le 15 mai 2018.

La société OCEINDE représentée par M. Abdé-Ali IBRAHIM GOULAMALY, préside la séance.

Le cabinet AUDITEC, Commissaire aux comptes, régulièrement convoqué est excusé.

Le Président constate d'après la feuille de présence certifiée exacte que les actionnaires présents possèdent plus du tiers des actions composant le capital social, et que l'assemblée générale, régulièrement convoqué, peut valablement délibérer.

Le Président rappelle ensuite aux associés que l'assemblée est réunie à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Lecture du rapport de gestion du Président sur l'exercice clos le 31 décembre 2017 ;
- Lecture des rapports du Commissaire aux comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2017 ;
- Approbation de ces rapports et des comptes annuels ;
- Quitus au Président ;
- Affectation du résultat ;
- Questions diverses ;
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

Le Président dépose sur le bureau et présente à l'Assemblée :

- le Bilan de la société au 31 décembre 2017 ainsi que le Compte de résultat et l'Annexe ;
- les rapports de gestion du Président ;
- les rapports du Commissaire aux comptes.

Puis lecture est donnée des rapports de gestion du Président et des rapports du Commissaire aux comptes.

Le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée générale, après avoir pris connaissance des rapports du Président et des rapports du Commissaire aux comptes, approuve dans toutes leurs parties les rapports du Président et les comptes de l'exercice tels qu'ils sont présentés, faisant ressortir un résultat net bénéficiaire de 243 845,13 €.

Elle approuve, en conséquence, les actes de gestion accomplis par le Président au cours de l'exercice écoulé, et donne quitus de son mandat pour cet exercice au Président.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 243 845,13 € de la manière suivante :

En réserve légale :	*12 192,26 €*
En Report à nouveau :	*231 652,87 €*

Après affectation du résultat de l'exercice, le report à nouveau ressort créditeur à : 327 986,02 €

Rappel des dividendes distribués :
Conformément à l'article 243 bis du Code Général des impôts, les associés prennent acte qu'il n'a pas été distribué de dividendes au titre des trois derniers exercices.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes mentionnant l'absence de conventions de la nature de celles visées à l'article L 227-10 et suivants du Code de commerce, en prend acte purement et simplement.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir toutes les formalités requises par la loi.

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée.

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

Copie certifiée conforme à l'original