



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 : 2006 B 09565

Numéro SIREN : 489 971 747

Nom ou dénomination : KAPIA SOLUTIONS

Ce dépôt a été enregistré le 23/03/2017 sous le numéro de dépôt 21607



20170216072016

DATE DEPOT : 23/03/2017

N° DE DEPOT : 21607

N° GESTION : 2006B0956S

N° SIREN : 489971747

DENOMINATION : KAPIA SOLUTIONS

ADRESSE : 29 rue de Lisbonne 75008 Paris

MILLESIME : 2016

**KAPIA SOLUTIONS**

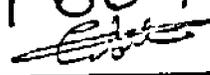
Société par Actions Simplifiée  
Capital Social : 264.696 Euros  
Siège Social : 29 rue de Lisbonne  
75008 PARIS

R.C.S. PARIS B 489 971 174

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

27 MARS 2017

Sous le N° :

21607  


**EXTRAIT DE LA RESOLUTION RELATIVE A L'AFFECTATION DU  
RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2016**

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale, sur proposition du Président, décide d'affecter comme suit le bénéfice de l'exercice s'élevant à la somme de 1.207.394 Euros :

- report à nouveau avant affectation	1.571.205 €
- bénéfice de l'exercice	1.207.394 €
- report à nouveau après affectation	<u>2.778.599 €</u>

Suite à cette affectation du résultat, les capitaux propres seront répartis comme suit :

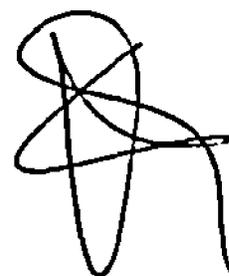
-Capital social :	264.696 €
-Prime d'émission :	584.865 €
-Réserve légale :	27.620 €
-Report à nouveau :	<u>2.778.599 €</u>
-Total des capitaux propres :	3.655.780 €

Nous vous rappelons qu'il a été voté et mis en distribution :

- La somme globale de 100.000 euros soit 0,75 euros par action suivant assemblée générale ordinaire annuelle en date du 29 septembre 2015
- la somme globale de 100.000 euros soit 0,75 euros par action suivant assemblée générale ordinaire annuelle en date du 24 septembre 2014

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

*Copie certifiée conforme*



**KAPIA SOLUTIONS**

Société par Actions Simplifiée  
Capital Social : 264.696 Euros  
Siège Social : 29 Rue de Lisbonne  
75008 PARIS

R.C.S. PARIS B 489 971 747

---

**RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT SUR****L'EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2016**

Messieurs,

**OBJET DE LA REUNION**

Nous vous avons réunis en assemblée générale ordinaire en application des statuts et de l'article L. 227-9 du Code de commerce pour vous rendre compte de l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 mars 2016, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir, et soumettre à votre approbation le bilan et les comptes annuels dudit exercice. Ces comptes sont joints au présent rapport.

**1. SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE****1. SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE****1.1- Événements importants survenus au cours de l'exercice**

Au cours de l'exercice, l'activité de notre société a connu une forte croissance avec un Chiffre d'affaires en progression de 34% et un Résultat d'Exploitation en progression de 62,5%.

Deux événements majeurs ont marqué l'exercice 2015-2016. D'une part, le démarrage de l'activité avec notre partenaire BPO, lequel a signé plusieurs clients majeurs en se reposant intégralement sur KAPIA pour la fourniture de ses prestations IT en termes d'outil logiciel et d'infrastructure technique.

D'autre part, notre société a signé un contrat de vente de licence et de prestation de service avec la nouvelle entité Wealth au Luxembourg, un acteur majeur de la place.

Ce contrat important prévoyant une mise en production d'un premier lot à l'automne 2016, a conduit notre société à procéder à la création d'une filiale à 100% au Grand Duché du Luxembourg. Cette filiale - KAPIA LUX - nous permettra d'opérer depuis le Luxembourg toute la partie projet et mise en service du contrat, ainsi que d'autres clients appartenant à notre partenaire BPO.

L'objectif à terme sera de faire de KAPIA LUX la tête de pont du développement de notre activité au Luxembourg où sont implantées de nombreuses compagnies d'assurances. La filiale est opérationnelle depuis Mars 2016.

En parallèle, nous avons soutenu nos investissements dans les modules connexes à notre produit phare KELIA.

### **1.2. Formation du chiffre d'affaires**

Le chiffre d'affaire de l'exercice clos au 31 mars 2016 s'élève à 8.799.059 euros et se répartit comme suit :

Edition de logiciels	4 944 175,34	56,2%
Offre SAAS	140 295,02	1,6%
Consulting & Assistance	1 463 364,34	16,6%
Infogérance	726 789,68	8,3%
Formation	7 301,00	0,1%
Prestation Intracom.	154 532,82	1,8%
Autres prestation	76 585,50	0,9%
Ventes	1 286 015,68	14,6%
<b>TOTAL euros</b>	<b>8 799 059,38</b>	<b>100%</b>

### **1.3. Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice et perspectives d'avenir :**

Depuis la clôture de l'exercice, KAPIA a signé avec un client historique un important contrat de mise en service des modules annexes à KELIA dans le cadre de son projet de transformation digitale. Il s'agit pour notre Société d'une voie importante de développement de notre activité, par une présence significative dans la fourniture de produits et services dans le domaine de la transformation digitale, sur lequel les assureurs ont commencé à porter une partie importante de leurs investissements.

Constituée le 10 mars 2016, la sarl KAPIA Lux, filiale à 100% de KAPIA Solutions, opère désormais en entité indépendante et a commencé à facturer son premier client luxembourgeois, acteur majeur de l'assurance-vie, pour le projet d'implémentation et d'adaptation du progiciel KELIA.

Enfin il est précisé que par acte sous seing privé en date du 03 aout 2016, les associés de la société KAPIA SOLUTIONS ont signé un acte d'accord de rachat d'actions sous conditions avec la société RGI SPA.

## **2. PRISES DE PARTICIPATIONS**

Nous vous indiquons qu'au cours de l'exercice écoulé, notre société a souscrit à l'intégralité du capital de la société Kapia Lux Sàrl, Société à Responsabilité Limitée de droit Luxembourgeois, dont le siège est situé au 42-44 Avenue de la Gare L-1610 Luxembourg (Lëtzebuerg), immatriculée au registre du commerce du Luxembourg sous le numéro B204688.

## **3. PARTICIPATION DES SALARIES AU CAPITAL**

Conformément aux dispositions de l'article L.225-102 du Code de Commerce, nous vous rendons compte de l'état de la participation des salariés au capital de la société au dernier jour de l'exercice, soit le 31 mars 2016.

Une proposition d'augmentation de capital réservée aux salariés a été rejetée lors d'une assemblée générale extraordinaire du 09 mars 2012.

## **4. CREDIT IMPOT RECHERCHE**

Notre société n'a bénéficié au titre de l'année 2015/2016 d'aucun crédit d'impôt recherche.

Notre société a bénéficié au titre de l'année 2015/2016 d'un crédit d'impôt au titre des dépenses de recherche, de collection et d'innovation pour un montant de 21.904 euros.

Il est précisé que notre société a également bénéficié d'un crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi de 29 152 euros.

## **5. PRESENTATION DES COMPTES ET AFFECTATION DU RESULTAT**

### **5.1. Présentation des comptes annuels**

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 mars 2016 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Le bilan et le compte de résultat figurent en annexe.

### **5.2. Les comptes de l'exercice**

Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à 8.799.059 euros contre 6.560.233 euros pour l'exercice précédent soit une augmentation de 34,13%.

Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 6.940.404 euros contre 5.481.346 euros pour l'exercice précédent soit une augmentation de 26.62 %.

Le résultat d'exploitation ressort à 1.883.805 euros contre 1.158.794 Euros pour l'exercice précédent, soit une augmentation de 62,57 %.

Le montant des achats et marchandises s'élève à 862.699 euros contre 407.694 Euros pour l'exercice précédent, soit une augmentation de 111,60 %.

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à 1.999.296 euros contre 1.198.067 Euros pour l'exercice précédent, soit une augmentation de 66,88 %.

Le montant des impôts, taxes et versements assimilés s'élève à 129.619 euros contre 149.073 Euros pour l'exercice précédent, soit une diminution de 13,05 %.

Le montant des traitements et salaires s'élève à 2.623.791 euros contre 2.536.722 euros pour l'exercice précédent, soit une augmentation de 3,43 %.

Le montant des charges sociales s'élève à 1.184.841 euros contre 1.123.222 euros pour l'exercice précédent, soit une augmentation de 5,49%.

L'effectif salarié est de 38 personnes.

Notre société n'a pas fait appel à des intérimaires.

Le montant des dotations aux amortissements sur immobilisations s'élève à 87.274 euros contre 59.045 Euros pour l'exercice précédent, soit une augmentation de 47,81%.

Compte tenu d'un résultat financier de (53.699) euros, le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à 1.830.106 euros contre 1.116.891 euros pour l'exercice précédent soit une augmentation de 63,86 %.

Compte tenu des éléments ci-dessus et d'un impôt sur les bénéfices de 622.712 euros, le résultat net comptable de l'exercice est un bénéfice de 1.207.394 euros, contre 874.577 euros pour l'exercice précédent.

Au 31 mars 2016, le total du bilan de la société s'élevait à 7.381.405 euros contre 5.842.154 euros pour l'exercice précédent.

### **5.3. Résultat de l'exercice**

Il résulte des comptes que nous vous avons présentés, que le résultat est un bénéfice net comptable de 1.207.394 euros que nous vous proposons d'affecter comme suit :

- report à nouveau avant affectation	1.571.205 €
- bénéfice de l'exercice	1.207.394 €
- report à nouveau après affectation	<u>2.778.599 €</u>

Nous vous prions de bien vouloir approuver cette affectation du résultat de l'exercice clos le 31 mars 2016

Si vous approuvez cette affectation du résultat, les capitaux propres seront répartis comme suit :

-Capital social :	264.696 €
-Prime d'émission :	584.865 €
-Réserve légale :	27.620 €
-Report à nouveau :	2.778.599 €
	-----
-Total des capitaux propres :	3.655.780 €

#### **6. MONTANT DES DIVIDENDES DISTRIBUES AU COURS DES TROIS DERNIERS EXERCICES**

Nous vous rappelons qu'il a été voté et mis en distribution :

-la somme globale de 100.000 euros soit 0,75 euros par action suivant assemblée générale ordinaire annuelle en date du 29 septembre 2015.

-la somme globale de 100.000 euros soit 0,75 euros par action suivant assemblée générale ordinaire annuelle en date du 24 septembre 2014.

#### **7. DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT**

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal.

#### **8. INFORMATION SUR LES DÉLAIS DE PAIEMENT**

En application des dispositions de l'article L 441-6-1 al.1 du Code de commerce, nous vous indiquons la décomposition, à la clôture de l'exercice, du solde des dettes à l'égard des fournisseurs, par date d'échéance :

##### Exercice 31 mars 2016

Dettes Fournisseurs au 31/03/2016	Solde dettes à 30 jours	Solde dettes à 60 jours	Solde dettes à 90 jours	Solde dettes à 120 jours Et plus
375.059 €	209.676 €	153.077 €	12.112 €	194 €

Exercice 31 mars 2015

Dettes Fournisseurs au 31/03/2015	Solde dettes à 30 jours	Solde dettes à 60 jours	Solde dettes à 90 jours	Solde dettes à 120 jours Et plus	Avances et acomptes versés aux fournisseurs
236.607,5 €	194.700,98 €	41 906,52 €	/	/	

**9. RAPPEL DES CONVENTIONS INTERVENUES AU COURS DE L'EXERCICE**

Nous vous précisons qu'aucune convention entrant dans le champ d'application de l'article L 227-10 du Code du commerce a été conclue au cours de l'exercice écoulé.

**10. MANDATS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

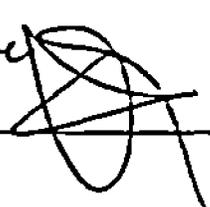
Nous vous précisons qu'aucun mandat des Commissaires aux comptes titulaire et suppléant n'est arrivé à expiration.

Nous vous remercions de bien vouloir approuver les résolutions qui seront soumises à votre vote.

**Le président**



G. Pie Cathé Confondateur



**BILAN ACTIF**

ACTIF		Exercice N 31/03/2016 12			Exercice N-1 31/03/2015 12
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISÉ	<b>Immobilisations incorporelles</b>				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets et droits similaires	66 857	59 447	7 410	21 043
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	<b>Immobilisations corporelles</b>				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, matériel et outillage	3 245	532	2 713	1 576
	Autres immobilisations corporelles	329 278	215 928	113 350	120 608
	Immobilisations en cours				
Avances et acomptes					
<b>Immobilisations financières (2)</b>					
Participations mises en équivalence					
Autres participations	12 500		12 500		
Créances rattachées à des participations	1 100		1 100		
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	79 378		79 378	75 747	
<b>Total II</b>	<b>492 357</b>	<b>275 907</b>	<b>216 450</b>	<b>218 975</b>	
ACTIF CIRCULANT	<b>Stocks et en cours</b>				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et acomptes versés sur commandes				
	<b>Créances (3)</b>				
	Clients et comptes rattachés	3 355 071		3 355 071	1 697 954
	Autres créances	156 360		156 360	167 176
Capital souscrit - appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement	2 551 341		2 551 341	2 552 449	
Disponibilités	966 042		966 042	1 089 489	
Charges constatées d'avance (3)	136 141		136 141	116 111	
<b>Total III</b>	<b>7 164 955</b>		<b>7 164 955</b>	<b>5 623 179</b>	
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)</b>	<b>7 657 312</b>	<b>275 907</b>	<b>7 381 405</b>	<b>5 842 154</b>	

(1) Dont droit au bail  
(2) Dont à moins d'un an  
(3) Dont à plus d'un an

0-

**BILAN PASSIF**

<b>PASSIF</b>		<b>Exercice N 31/03/2016 12</b>	<b>Exercice N-1 31/03/2015 12</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	Capital (Dont versé : 264 696 )	264 696	264 696
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	584 865	584 865
	Ecarts de réévaluation		
	<b>Réserves</b>		
	Réserve légale	27 620	27 620
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	1 571 205	796 628
	<b>Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)</b>	1 207 394	874 577
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
<b>Total I</b>	3 655 781	2 548 387	
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	Produit des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
<b>Total II</b>			
<b>PROVISIONS</b>	Provisions pour risques	146 502	105 697
	Provisions pour charges	34 285	
	<b>Total III</b>	180 787	105 697
<b>DETTES (I)</b>	<b>Dettes financières</b>		
	Emprunts obligataires convertibles	405 279	405 279
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	116 199	159 907
	Concours bancaires courants	163	101
	Emprunts et dettes financières diverses	45 810	75 810
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	<b>Dettes d'exploitation</b>		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	404 507	288 625
	Dettes fiscales et sociales	1 358 439	1 220 556
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4 262		
Autres dettes	4 778	17 127	
<b>Comptes de Régularisation</b>	Produits constatés d'avance (I)	1 205 400	1 020 665
	<b>Total IV</b>	3 544 836	3 188 070
	Ecarts de conversion passif (V)		
	<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+(IV+V))</b>	7 381 405	5 842 154
		3 060 386	2 627 076

(I) Dont à moins d'un an

## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/03/2016 12			Exercice N-1 31/03/2015 12	Ecart N / N-1 *	
	France	Exportation	Total		Euros	%
<b>Produits d'exploitation (I)</b>						
- Ventes de marchandises	1 286 016		1 286 016	562 284	723 731	128.71
Production vendue de biens						
Production vendue de services	7 358 511	154 533	7 513 044	5 997 949	1 515 095	25.26
<b>Chiffre d'affaires NET</b>	8 644 527	154 533	8 799 059	6 560 233	2 238 826	34.13
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation			25 150	17 617	7 533	42.76
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				62 290	62 290	100.00
Autres produits			0	0	0	
<b>Total des Produits d'exploitation (I)</b>			8 824 209	6 640 140	2 184 069	32.89
<b>Charges d'exploitation (2)</b>						
Achats de marchandises			862 699	407 694	455 005	111.60
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			1 999 296	1 198 067	801 229	66.88
Impôts, taxes et versements assimilés			129 619	149 073	19 454	13.05
Salaires et traitements			2 623 791	2 536 722	87 069	3.43
Charges sociales			1 184 841	1 123 222	61 619	5.49
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			87 274	59 045	28 229	47.81
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations						
Dotations aux provisions			34 285		34 285	
Autres charges			18 599	7 523	11 076	147.22
<b>Total des Charges d'exploitation (II)</b>			6 940 404	5 481 346	1 459 058	26.62
<b>I - Résultat d'exploitation (I-II)</b>			1 883 805	1 158 794	725 011	62.57
<b>Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun</b>						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

\* Proportions de l'écart en fonction du nombre de parts

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/03/2016 12	Exercice N-1 31/03/2015 12	Ecart N / N-1 *	
			Euros	%
<b>Produits financiers</b>				
Produits financiers de participations (3)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	12 706	22 535	9 829	43.62
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total V</b>	12 706	22 535	9 829	43.62
<b>Charges financières</b>				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	40 806	36 326	4 480	12.33
Intérêts et charges assimilées (4)	25 599	28 112	2 514	8.94
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total VI</b>	66 404	64 438	1 966	3.05
<b>2. Résultat financier (V-VI)</b>	53 699	41 903	11 795	28.15
<b>3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>	1 830 106	1 116 891	713 215	63.86
<b>Produits exceptionnels</b>				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		76 497	76 497	100.00
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		50 000	50 000	100.00
<b>Total VII</b>		126 497	126 497	100.00
<b>Charges exceptionnelles</b>				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		207	207	100.00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
<b>Total VIII</b>		207	207	100.00
<b>4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)</b>		126 290	126 290	100.00
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	622 712	368 603	254 109	68.94
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	8 836 915	6 789 172	2 047 743	30.16
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	7 629 521	5 914 594	1 714 926	28.99
<b>5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)</b>	1 207 394	874 577	332 817	38.05

\* Proportion de l'écart en fonction du nombre de mois

\* V compris : Redevance de crédit bail immobilier  
Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

**DETAIL BILAN ACTIF**

<b>ACTIF</b>	<b>Exercice N 31/03/2016 12</b>	<b>Exercice N-1 31/03/2015 12</b>
<b>CONCESSIONS, BREVETS ET DROITS SIMILAIRES</b>	7 409.59	21 042.64
20500000 CONCESS. BREVETS LICENCE	66 856.90	47 943.86
28050000 AMORT.CONCESSIONS BREVETS	59 447.31	26 901.22
<b>INSTALLATIONS TECHNIQUES, MATERIEL ET OUTILLAGE INDUSTRIELS</b>	2 712.86	1 575.98
21540000 MATERIELS INDUSTRIELS	3 244.50	1 644.50
28154000 AMORT MATERIEL	531.64	68.52
<b>AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	113 349.64	120 608.46
21810000 AGENCEMENTS DIVERS	91 201.33	83 269.51
21830000 MATERIEL BUREAU ET INFO	173 261.91	151 364.26
21840000 MOBILIER	64 814.61	56 987.04
28181000 AMORT AGENCEMENTS	41 653.65	24 642.42
28183000 AMORT.MAT.BUREAU ET INFO.	136 523.22	118 462.06
28184000 AMORT.MOBILIER	37 751.34	27 907.87
<b>AUTRES PARTICIPATIONS</b>	12 500.00	
26100000 TITRES KAPIA LUX	12 500.00	
<b>CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS</b>	1 100.00	
26710000 CREANCES RATTACH/PARTICIPATION	1 100.00	
<b>AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	79 377.85	75 747.46
27500000 DEPOTS CAUTIONNEM.VERSES	79 377.85	75 747.46
<b>Total II</b>	216 449.94	218 974.54
<b>CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b>	3 355 071.16	1 697 954.02
41100000 CLIENTS	3 164 957.27	1 647 593.79
41810000 CLIENTS FACT. A ETABLIR	190 113.89	50 360.23
<b>AUTRES CREANCES</b>	156 359.74	167 175.90
40100000 FOURNISSEURS	1 156.14	421.92
40980000 RRR A OBTEN.AVOIR A RECEV	12 256.65	
43871000 ORGAN. SOCIAUX PROD A RECEVOIR	64 537.00	71 400.50
44562000 TVA/IMMOBILIS.DEDUCTIBLE	1 754.98	
44566000 TVA/AUTR.BIENS SERV. DED	53 116.59	35 020.54
44586000 TVA S/FACT. NON PARVENUES	3 424.70	8 640.14
44870000 ETAT PRODUITS A RECEVOIR	9 318.00	6 804.00
46720000 TICKETS RESTAURANTS	10 795.68	4 888.80
46870000 DIVERS PROD. A RECEVOIR		40 000.00
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>	2 551 341.04	2 552 449.13
50800000 DEPOT A TERME	2 550 000.00	2 550 000.00
50880000 INTERETS COURUS/DAT	1 341.04	2 449.13
<b>DISPONIBILITES</b>	966 041.93	1 069 488.64
51200000 BNP PARIBAS	612 885.09	737 353.59
51210000 BNP	349 668.76	349 937.26
51220000 CREDIT DU NORD	3 125.54	1 930.52
53000000 CAISSE	362.54	267.27



**DETAIL BILAN PASSIF**

<b>PASSIF</b>	<b>Exercice N 31/03/2016 12</b>	<b>Exercice N-1 31/03/2015 12</b>
<b>CAPITAL</b>	264 696.00	264 696.00
10130000 CAP.SOUSCR. APPELE VERSE	264 696.00	264 696.00
<b>PRIMES D'EMISSION, DE FUSION, D'APPORT</b>	584 865.12	584 865.12
10410000 PRIME D'EMISSION	582 765.12	582 765.12
10430000 PRIMES D'APPORT	2 100.00	2 100.00
<b>RESERVE LEGALE</b>	27 620.40	27 620.40
10611000 RESERVE LEGALE PROPR.DITE	27 620.40	27 620.40
<b>REPORT A NOUVEAU</b>	1 571 205.47	796 627.99
11000000 REPORT A NOUVEAU CREDIT.	1 571 205.47	796 627.99
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)</b>	1 207 394.17	874 577.48
<b>Total I</b>	<b>3 655 781.16</b>	<b>2 548 386.99</b>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES</b>	146 502.18	105 696.61
15180000 AUTR.PROVIS. POUR RISQUES	146 502.18	105 696.61
<b>PROVISIONS POUR CHARGES</b>	34 285.00	
15800000 PROVISION POUR CHARGES	34 285.00	
<b>Total III</b>	<b>180 787.18</b>	<b>105 696.61</b>
<b>EMPRUNTS OBLIGATAIRES CONVERTIBLES</b>	405 278.59	405 278.59
16100000 EMPRUNT OBLIGATAIRE CONVERTIBL	400 018.08	400 018.08
16881000 INTERETS COURUS S/ EMPRUNT OBL	5 260.51	5 260.51
<b>EMPRUNTS AUPRES D'ETABLISSEMENTS DE CREDIT</b>	116 199.40	159 907.46
16410000 PRET 200000€	115 975.61	159 524.15
16884000 INTERETS COURUS S/EMPRUNT	223.79	383.31
<b>CONCOURS BANCAIRES COURANTS</b>	163.24	101.26
51860000 BANQUES- INT. COURUS	163.24	101.26
<b>EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERSES</b>	45 810.06	75 810.06
16820000 PRET OSEO FINANCEMENT	45 000.00	75 000.00
45517100 CPTÉ COURANT M. CAILLET	22.00	22.00
45517200 CPTÉ COURANT M. QUESNE	46.38	46.38
45517300 CPTÉ COURANT M. VARIN	516.68	516.68
45517600 CPTÉ COURANT M. TESSON	225.00	225.00
<b>DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES</b>	404 506.65	288 624.95
40100000 FOURNISSEURS	375 059.09	236 607.50
40810000 FOURN. FACT.NON PARVENUES	29 447.56	52 017.45
<b>DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>	1 358 438.83	1 220 555.52
42100000 REMUNER. DUES AU PERSONNEL	96.61	
42820000 DETTES PROV./CONGES PAYES	264 601.42	210 113.71
42830000 DETTES PROV./PRIMES	18 773.76	94 787.32
43100000 URSSAF	83 977.00	117 703.00
43710000 CAISSE PREVOYANCE MEDERIC	31 823.27	28 434.68
43720000 CAISSE RETRAITE REUNICA	35 891.00	108 280.00
43820000 CHARG.SOC./CONGES A PAYER	119 070.64	94 551.17

**DETAIL BILAN PASSIF**

<b>PASSIF</b>	<b>Exercice N 31/03/2016 12</b>	<b>Exercice N-1 31/03/2015 12</b>
43830000 DETTES PROV./CH. S/PRIMES	8 448.19	48 149.29
44400000 IMPOTS SUR LES BENEFICES	132 878.00	57 867.00
44551000 TVA A DECAISSER	53 033.00	109 152.00
44571000 TVA COLLECTEE		12 712.32
44572000 TVA COLLECTEE 20%	506 705.45	259 316.76
44586100 TVA S/AVOIRS A RECEVOIR	715.20	
44587000 TVA S/FACTURES A ETABLIR	30 167.08	8 393.37
44860000 ETAT AUTRES CH. A PAYER	72 258.21	71 094.90
 DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES		
40400000 FOURNISSEURS IMMO	4 261.78	
 AUTRES DETTES		
41100000 CLIENTS	4 777.50	17 127.21
46710000 NDF SALARIES		14 126.24
	4 777.50	3 000.97
 PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
48700000 PRODUITS CONSTAT.D'AVANCE	1 205 400.19	1 020 664.91
	1 205 400.19	1 020 664.91
<b>Total IV</b>	<b>3 544 836.24</b>	<b>3 188 069.96</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>7 381 404.58</b>	<b>5 842 153.56</b>

**DETAIL COMPTE DE RESULTAT**

	Exercice N 31/03/2016 12	Exercice N-1 31/03/2015 12	Ecart N / N-1 *	
			Euros	%
<b>VENTES DE MARCHANDISES</b>	1 286 015.68	562 284.20	723 731.48	128.71
70700000 VENTES MATERIELS	1 286 015.68	562 284.20	723 731.48	128.71
<b>PRODUCTION VENDUE DE SERVICES</b>	7 513 043.70	5 997 948.95	1 515 094.75	25.26
70602000 PRESTATIONS INTRACOM.	154 532.80		154 532.80	
70620000 EDITION DE LOGICIFLS	4 908 995.36	3 969 519.44	1 019 475.92	25.68
70625000 OFFRE SAAS	95 475.02		95 475.02	
70630000 CONSULTING & ASSISTANCE	1 463 364.34	1 388 004.56	75 359.78	5.43
70640000 INFOGERANCE	726 739.68	548 884.95	177 904.73	32.41
70670000 FORMATIONS	7 301.00	13 100.00	5 799.00	44.27
70690000 PRESTATIONS UE		9 360.00	9 360.00	100.00
70800000 AUTRE PRESTATION	76 585.50	69 080.00	7 505.50	10.86
<b>Chiffre d'affaires NET</b>	8 799 059.38	6 560 233.15	2 238 826.23	34.13
<b>SUBVENTIONS D'EXPLOITATION</b>	25 150.00	17 616.64	7 533.36	42.76
74000000 SUBVENTIONS EXPLOITATION	25 150.00	17 616.64	7 533.36	42.76
<b>REPRISES SUR DEPRECIATIONS, PROV. (ET AMORT.), TRANSF. DE CHARGES</b>		62 290.38	62 290.38	100.00
78150000 REPR/PROV.RISQ CHARG.EXP.L		32 700.00	32 700.00	100.00
79120000 AVANTAGES EN NATURE		29 590.38	29 590.38	100.00
<b>AUTRES PRODUITS</b>	0.01		0.01	
75800000 PROD. DIVERS DE GEST.COUR.	0.01		0.01	
<b>Total des Produits d'exploitation</b>	8 824 209.39	6 640 140.17	2 184 069.22	32.89
<b>ACHATS DE MARCHANDISES</b>	862 698.83	407 694.20	455 004.63	111.60
60700000 ACHATS MATERIELS/LICENCES	862 698.83	407 146.29	455 552.54	111.89
60702000 ACHATS MAT/LICENCES INTRA		547.91	547.91	100.00
<b>AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES</b>	1 999 295.69	1 198 066.54	801 229.15	66.88
60400000 ACHATS D'ETUDES ET DE PS	961 583.37	405 014.38	556 568.99	137.42
60402000 PRESTATIONS INTRACOM	14 025.00		14 025.00	
60430000 PREST. INFRASTRUCTURE	168 065.08	134 918.01	33 147.07	24.57
60611000 EDF	8 218.81	8 442.43	223.62	2.65
60615000 CARBURANT	5 824.44	6 633.86	809.42	12.20
60630000 FOURN. ENT/PETIT EQUIP.	8 069.66	18 429.79	10 360.13	56.21
60632100 ACHATS MAT/LOGICIELS USA	483.43	489.50	6.07	1.24
60640000 FOURN. ADMINISTRATIVES	6 242.72	12 772.26	6 529.54	51.12
61320000 LOCATIONS IMMOBILIERES	280 323.16	166 125.84	114 197.32	68.74
61352000 HEBERGEMENT DATACENTER	44 675.04	29 860.15	14 814.89	49.61
61353000 LOCATIONS VEHICULES	22 332.74	22 143.84	188.90	0.85
61358000 LOC/CONSO.CULLIGAN	744.92	858.54	113.62	13.23
61400000 CHARGES LOCAT.COPROPRIETE	42 776.01	47 324.79	4 548.78	9.61
61520000 ENTRETIEN IMMOBILIER	8 874.55	7 219.68	1 654.87	22.92
61550000 ENTRETIEN VEHICULE	2 173.12	1 289.42	883.70	68.53
61560000 MAINTENANCE	6 750.36	8 361.59	1 611.23	19.27
61600000 PRIMES D'ASSURANCE	33 020.87	29 562.29	3 458.58	11.70
61820000 ABONNEMENTS	974.60	1 373.39	398.79	29.04
61830000 DOCUMENTATION TECHNIQUE	978.11	828.10	150.01	18.11
61850000 FRAIS COLLOQUES SEMINAIRE	1 481.21	1 331.66	149.55	11.23
62110000 PERSONNEL INTERIMAIRE	1 362.41		1 362.41	
62261000 HONORAIRES COMPTABLES	22 225.00	18 525.00	3 700.00	19.97
62265000 HONORAIRES JURIDIQUES	23 578.33	14 385.40	9 192.93	63.90

\* Proportion de l'écart en fonction du nombre de mois

**DETAIL COMPTE DE RESULTAT**

	Exercice N 31/03/2016 12	Exercice N-1 31/03/2015 12	Ecart N / N-1 *	
			Euros	%
62266000 HONORAIRES DIVERS	87 132.38	89 025.68	1 893.30	2.13
62267000 HONORAIRES CAC	20 000.00	20 000.00		
62270000 FRAIS ACTES ET CONTENTIEU		522.41	522.41	100.00
62310000 FRAIS DE PUBLICITE/COM.	50 616.57	26 471.29	24 145.28	91.21
62340000 CADEAUX CLIENTELE	5 551.50	4 870.37	681.13	13.99
62380000 DONS POURBOIRES	510.00	10.00	500.00	NS
62410000 TRANSPORT S/ACIATS	160.84		160.84	
62420000 TRANSP.S/VENTES-COURSIERS		60.90	60.90	100.00
62510000 REPAS/MISSIONS/RECEPTIONS	30 185.90	30 853.70	667.60	2.16
62512000 DEPLACEMENTS SALARIES	92 212.08	40 969.68	51 242.40	125.07
62570000 RECEPTIONS HT	17 175.59	15 311.67	1 863.92	12.17
62600000 FRAIS POSTAUX	1 339.80	1 114.03	225.77	20.27
62620000 TELEPHONE	14 349.74	12 626.00	1 723.74	13.66
62630000 ABONNEMENT INTERNET	1 482.95	1 676.34	193.39	11.54
62750000 SERVICES BANCAIRES ET ASS	4 455.26	3 224.86	1 230.40	38.15
62770000 FRAIS TICKETS RESTAURANTS	2 455.74	1 803.93	651.81	36.13
62810000 COTISATIONS	6 884.40	13 635.76	6 751.36	49.51
<b>IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES</b>	<b>129 619.46</b>	<b>149 073.31</b>	<b>19 453.85</b>	<b>13.05</b>
63120000 TAXE APPRENTISSAGE	17 300.84	16 309.85	990.99	6.08
63330000 FORMATION CONTINUE	27 051.10	47 308.47	20 257.37	42.82
63340000 PART. EFFORT DE CONSTRUCTION	6 697.37	3 502.38	3 194.99	91.22
63380000 TAXES HANDICAPES	7 342.04		7 342.04	
63511000 CONTRIB ECO TERRITORIALE	61 883.00	65 153.00	3 270.00	5.02
63513000 TAXE SUR LES BUREAUX	6 881.11	6 930.61	49.50	0.71
63514000 TAXE SUR LES VEHICULES DE SOCI	4 020.00	5 893.00	1 873.00	31.78
63710000 CONT. SOCIALE SOLIDARITE	1 556.00	3 976.00	5 532.00	139.13
<b>SALAIRES ET TRAITEMENTS</b>	<b>2 623 791.08</b>	<b>2 536 721.84</b>	<b>87 069.24</b>	<b>3.43</b>
64110000 REMUNERATIONS PERSONNEL	2 607 085.80	2 475 621.09	131 464.71	5.31
64120000 VARIAT° CONGES PAYES	54 487.71	13 275.33	41 212.38	310.44
64130000 VARIAT° PRIMES A PAYER	76 013.56	6 760.89	82 774.45	NS
64140000 INDEMNITES TRANSPORT	13 281.13	12 020.09	1 261.04	10.49
64144000 INDEMNITES JOURN. SS		294.44	294.44	100.00
64145000 ABONDEMENT PEE PERCO	24 950.00	28 750.00	3 800.00	13.22
<b>CHARGES SOCIALES</b>	<b>1 184 841.13</b>	<b>1 123 221.90</b>	<b>61 619.23</b>	<b>5.49</b>
64510000 COTISATIONS URSSAF	697 138.33	659 342.89	37 795.44	5.73
64520000 VARIAT° CH. SOCIALES S/CP	24 519.47	5 973.90	18 545.57	310.44
64531000 COTIS. MUT./PREV. CADRES	34 638.78	52 891.12	18 252.34	34.51
64532000 COTISATIONS RETRAITE	263 923.24	256 233.43	7 689.81	3.00
64535000 VARIAT° CHARGES S/PRIMES	39 701.10	1 980.80	37 720.30	NS
64540000 COTISATIONS POLE EMPLOI	100 322.63	89 275.23	11 047.40	12.37
64581000 COTIS. MUTUELLE PREVOYANCE NC	35 354.25	9 678.19	25 676.06	265.30
64740000 TICKETS RESTO. PART EEMPL	34 493.76	28 069.28	6 424.48	22.89
64741000 OEUVRES SOCIALES	24 415.43	19 898.97	4 516.46	22.70
64750000 MEDECINE DU TRAVAIL/PHARM	1 687.00	3 647.85	1 960.85	53.75
64810000 AUTRES FRAIS DE PERSONNEL	39 715.34	24 439.84	15 275.50	62.50
64900000 CICE	31 666.00	24 248.00	7 418.00	30.59
<b>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS</b>	<b>87 274.02</b>	<b>59 045.02</b>	<b>28 229.00</b>	<b>47.81</b>
68111000 DOT.AMORT.IMMO.INCORPORE.	32 546.09	5 202.38	27 343.71	525.60
68112000 DOT.AMORT.IMMO.CORPORELL.	54 727.93	53 842.64	885.29	1.64

\* Proratisation de l'écart en fonction du nombre de mois

## DETAIL COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/03/2016 12	Exercice N-1 31/03/2015 12	Ecart N / N-1 *	
			Euros	%
DOTATIONS AUX PROVISIONS	34 285.00		34 285.00	
68150000 DOT.PROV.RISQ & CHRG.EXPL	34 285.00		34 285.00	
AUTRES CHARGES	18 599.24	7 523.24	11 076.00	147.22
65100000 REDEVANCES/CONCESSIONS,	18 599.02	7 512.60	11 086.42	147.57
65800000 CHARGES DIVERSES GESTION COURA	0.22	10.64	10.42	97.93
<b>Total des Charges d'exploitation</b>	<b>6 940 404.45</b>	<b>5 481 346.05</b>	<b>1 459 058.40</b>	<b>26.62</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 883 804.94</b>	<b>1 158 794.12</b>	<b>725 010.82</b>	<b>62.57</b>
AUTRES INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES	12 705.55	22 534.83	9 829.28	43.62
76800000 AUTR. PRODUITS FINANCIERS	12 705.55	22 534.83	9 829.28	43.62
<b>Total des Produits financiers</b>	<b>12 705.55</b>	<b>22 534.83</b>	<b>9 829.28</b>	<b>43.62</b>
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS, DEPRECIATIONS ET PROVISIONS	40 805.57	36 325.77	4 479.80	12.33
68650000 DOTATION PROV.FINANCIERES	40 805.57	36 325.77	4 479.80	12.33
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	25 598.75	28 112.44	2 513.69	8.94
66116000 INTERETS DES EMPRUNTS	5 597.84	8 111.53	2 513.69	30.99
66116100 INTERETS S/EMPRUNT OBLIGATAIR	20 000.91	20 000.91		
<b>Total des Charges financières</b>	<b>66 404.32</b>	<b>64 438.21</b>	<b>1 966.11</b>	<b>3.05</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>53 698.77</b>	<b>41 903.38</b>	<b>11 795.39</b>	<b>28.15</b>
<b>Résultat courant avant impôts</b>	<b>1 830 106.17</b>	<b>1 116 890.74</b>	<b>713 215.43</b>	<b>63.86</b>
PRODUITS EXCEPTIONNELS SUR OPERATIONS DE GESTION		76 496.85	76 496.85	100.00
77180000 PRODUITS EXCEPT / OPER GESTION		76 496.85	76 496.85	100.00
REPRISES SUR DEPRECIATIONS ET PROVISIONS, TRANSFERTS DE CHARGES		50 000.00	50 000.00	100.00
78750000 REPR./PROV.RISQ.CHARG.EXC		50 000.00	50 000.00	100.00
<b>Total des Produits exceptionnels</b>		<b>126 496.85</b>	<b>126 496.85</b>	<b>100.00</b>
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS DE GESTION		207.11	207.11	100.00
67110000 CHARGES EXCEPTIONNELLES		207.11	207.11	100.00
<b>Total des Charges exceptionnelles</b>		<b>207.11</b>	<b>207.11</b>	<b>100.00</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>		<b>126 289.74</b>	<b>126 289.74</b>	<b>100.00</b>
IMPOTS SUR LES BENEFICES	622 712.00	368 603.00	254 109.00	68.94
69500000 IMPOTS SUR LES BENEFICES	622 712.00	368 603.00	254 109.00	68.94
<b>Total des produits</b>	<b>8 836 914.94</b>	<b>6 789 171.85</b>	<b>2 047 743.09</b>	<b>30.16</b>
<b>Total des charges</b>	<b>7 629 520.77</b>	<b>5 914 594.37</b>	<b>1 714 926.40</b>	<b>28.99</b>
<b>Bénéfice ou perte (Produits - Charges)</b>	<b>1 207 394.17</b>	<b>874 577.48</b>	<b>332 816.69</b>	<b>38.05</b>

\* Proportion de l'écart en fonction du nombre de mois

**SOCIETE KAPIA SOLUTIONS**

29 rue de Lisbonne - 75008 Paris

**RAPPORT DU COMMISSAIRES AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS**

**EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2016**

Aux associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 mars 2016, sur :

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

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

**I - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS**

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

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.

## **II – JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS**

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé, pour émettre l'opinion ci-dessus sur les comptes annuels pris dans leur ensemble, et qui ont porté notamment sur les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, ainsi que leur présentation d'ensemble, n'appellent pas de commentaire particulier.

## **III - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES**

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 documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

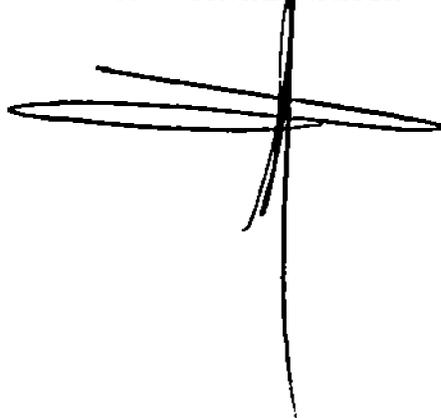
En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Paris, le 7 septembre 2016

Le commissaire aux comptes

**MARS AUDIT**

**Jean Claude Sarfati**

A handwritten signature in black ink, consisting of a vertical line with a horizontal crossbar and a long, thin tail extending downwards.

## BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/03/2016 12			Exercice N-1 31/03/2015 12
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISÉ	<b>Immobilisations incorporelles</b>				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets et droits similaires	66 857	59 447	7 410	21 043
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	<b>Immobilisations corporelles</b>				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, matériel et outillage	3 245	532	2 713	1 576
	Autres immobilisations corporelles	329 278	215 928	113 350	120 608
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>					
Participations mises en équivalence					
Autres participations	12 500		12 500		
Créances rattachées à des participations	1 100		1 100		
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	79 378		79 378	75 747	
<b>Total II</b>	<b>492 357</b>	<b>275 907</b>	<b>216 450</b>	<b>218 975</b>	
ACTIF CIRCULANT	<b>Stocks et en cours</b>				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et acomptes versés sur commandes				
	<b>Créances (3)</b>				
	Clients et comptes rattachés	3 355 071		3 355 071	1 697 954
	Autres créances	156 360		156 360	167 176
Capital souscrit - appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement	2 551 341		2 551 341	2 552 449	
Disponibilités	966 042		966 042	1 089 489	
Charges constatées d'avance (3)	136 141		136 141	116 111	
<b>Total III</b>	<b>7 164 955</b>		<b>7 164 955</b>	<b>5 623 179</b>	
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)</b>	<b>7 657 312</b>	<b>275 907</b>	<b>7 381 405</b>	<b>5 842 154</b>	

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

0-

**BILAN PASSIF**

<b>PASSIF</b>		<b>Exercice N</b> 31/03/2016 12	<b>Exercice N-1</b> 31/03/2015 12
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	Capital (Dont versé : 264 696 )	264 696	264 696
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	584 865	584 865
	Ecarts de réévaluation		
	<b>Réserves</b>		
	Réserve légale	27 620	27 620
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	1 571 205	796 628
	<b>Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)</b>	1 207 394	874 577
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
<b>Total I</b>	<b>3 655 781</b>	<b>2 548 387</b>	
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	Produit des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
<b>Total II</b>			
<b>PROVISIONS</b>	Provisions pour risques	146 502	105 697
	Provisions pour charges	34 285	
	<b>Total III</b>	<b>180 787</b>	<b>105 697</b>
<b>DETTES (I)</b>	<b>Dettes financières</b>		
	Emprunts obligataires convertibles	405 279	405 279
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	116 199	159 907
	Concours bancaires courants	163	101
	Emprunts et dettes financières diverses	45 810	75 810
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	<b>Dettes d'exploitation</b>		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	404 507	288 625
	Dettes fiscales et sociales	1 358 439	1 220 556
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4 262		
Autres dettes	4 778	17 127	
<b>Comptes de Régularisation</b>	Produits constatés d'avance (I)	1 205 400	1 020 665
	<b>Total IV</b>	<b>3 544 836</b>	<b>3 188 070</b>
	Ecarts de conversion passif (V)		
	<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)</b>	<b>7 381 405</b>	<b>5 842 154</b>
		3 060 386	2 627 076

(1) Dont à moins d'un an

## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/03/2016 12			Exercice N-1 31/03/2015 12		Ecart N / N-1 *	
	Frauce	Exportation	Total			Euros	%
<b>Produits d'exploitation (1)</b>							
Ventes de marchandises	1 286 016		1 286 016	562 284		723 731	128.71
Production vendue de biens							
Production vendue de services	7 358 511	154 533	7 513 044	5 997 949		1 515 095	25.26
<b>Chiffre d'affaires NET</b>	<b>8 644 527</b>	<b>154 533</b>	<b>8 799 059</b>	<b>6 560 233</b>		<b>2 238 826</b>	<b>34.13</b>
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation			25 150	17 617		7 533	42.76
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				62 290		62 290	100.00
Autres produits			0			0	
<b>Total des Produits d'exploitation (I)</b>			<b>8 824 209</b>	<b>6 640 140</b>		<b>2 184 069</b>	<b>32.89</b>
<b>Charges d'exploitation (2)</b>							
Achats de marchandises			862 699	407 694		455 005	111.60
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			1 999 296	1 198 067		801 229	66.88
Impôts, taxes et versements assimilés			129 619	149 073		19 454	13.05
Salaires et traitements			2 623 791	2 536 722		87 069	3.43
Charges sociales			1 184 841	1 123 222		61 619	5.49
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			87 274	59 045		28 229	47.81
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions			34 285			34 285	
Autres charges			18 599	7 523		11 076	147.22
<b>Total des Charges d'exploitation (II)</b>			<b>6 940 404</b>	<b>5 481 346</b>		<b>1 459 058</b>	<b>26.62</b>
<b>1 - Résultat d'exploitation (I-II)</b>			<b>1 883 805</b>	<b>1 158 794</b>		<b>725 011</b>	<b>62.57</b>
<b>Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun</b>							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

\* Proportion de l'écart en fonction du nombre de mois

(1) Dont produits affectés à des exercices antérieurs

(2) Dont charges affectées à des exercices antérieurs

## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/03/2016 12	Exercice N-1 31/03/2015 12	Ecart N / N-1 *	
			Euros	%
<b>Produits financiers</b>				
Produits financiers de participations (3)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	12 706	22 535	9 829	43.62
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total V</b>	12 706	22 535	9 829	43.62
<b>Charges financières</b>				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	40 806	36 326	4 480	12.33
Intérêts et charges assimilées (4)	25 599	28 112	2 514	8.94
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total VI</b>	66 404	64 438	1 966	3.05
<b>2. Résultat financier (V-VI)</b>	53 699	41 903	11 795	28.15
<b>3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>	1 830 106	1 116 891	713 215	63.86
<b>Produits exceptionnels</b>				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		76 497	76 497	100.00
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		50 000	50 000	100.00
<b>Total VII</b>		126 497	126 497	100.00
<b>Charges exceptionnelles</b>				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		207	207	100.00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
<b>Total VIII</b>		207	207	100.00
<b>4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)</b>		126 290	126 290	100.00
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	622 712	368 603	254 109	68.94
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	8 836 915	6 789 172	2 047 743	30.16
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	7 629 521	5 914 594	1 714 926	28.99
<b>5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)</b>	1 207 394	874 577	332 817	38.05

\* Proportion de l'écart en fonction du nombre de mois

\* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier  
Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

## ANNEXE

Exercice du 01/04/2015 au 31/03/2016

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 7 381 404.58 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 8 799 059.38 Euros et dégagant un bénéfice de 1 207 394.17 Euros .

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/04/2015 au 31/03/2016 .

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

### FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Le 10 mars 2016, la société a constitué une filiale de droit luxembourgeois KAPIA LUX S.à.r.l.dont le capital social a été fixé à 12 500€.

### - 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 2014.

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

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

#### Permanence des méthodes

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

## ANNEXE

Exercice du 01/04/2015 au 31/03/2016

### - REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

#### Informations relatives au CICE

Il a été comptabilisé en déduction des frais de personnel un produit relatif à l'application du CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) pour un montant de

31 666 € se décomposant de la manière suivante :

- CICE année civile 2015 déduit de l'impôt sur les sociétés 29 152€
- reprise provision CICE 1er trimestre 2015 - 6 804€
- provision CICE 1er trimestre 2016 9 318€

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 31 666 €, que nous avons affecté principalement à des efforts en matière de :

Description des efforts	Montant
- investissement :	12 077
- recherche :	
- d'innovation :	19 589
- formation :	
- recrutement :	
- prospection de nouveaux marchés :	
- transition écologique et énergétique :	
- reconstitution des fonds de roulement :	
Total	31 666

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

**ANNEXE**

Exercice du 01/04/2015 au 31/03/2016

**Etat des immobilisations**

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Frais d'établissements et de développement	TOTAL		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL	47 944	18 913
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales agencements aménagements des constructions			
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	1 645		1 600
Installations générales agencements aménagements divers	83 270		7 932
Matériel de transport			
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	208 351		39 074
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
	TOTAL	293 265	48 606
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations			13 600
Autres titres immobilisés			
Prêts, autres immobilisations financières	75 747		4 197
	TOTAL	75 747	17 797
	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>416 957</b>	<b>85 316</b>

	Diminutions	Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
Frais établissement et de développement	TOTAL		
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL	66 857	66 857
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales agencements aménagements constr.			
Installations techniques, Matériel et outillage industriel		3 245	3 245
Installations générales agencements aménagements divers		91 201	91 201
Matériel de transport			
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	9 349	238 077	238 077
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
	TOTAL	9 349	332 522
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations		13 600	13 600
Autres titres immobilisés			
Prêts, autres immobilisations financières	567	79 378	79 378
	TOTAL	567	92 978
	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>9 916</b>	<b>492 357</b>

**ANNEXE**

Exercice du 01/04/2015 au 31/03/2016

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

**Etat des amortissements**

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	26 901	32 546	0	59 447
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	69	463	0	532
Installations générales agencements aménagements divers	24 642	17 011	0	41 654
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	146 370	37 253	9 348	174 275
TOTAL	171 081	54 727	9 348	216 460
TOTAL GENERAL	197 982	87 273	9 348	275 907

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Autres immob.incorporelles TOTAL	32 546				
Instal.techniques matériel outillage indus.	463				
Instal.générales agenc.aménag.divers	17 011				
Matériel de bureau informatique mobilier	10 607	26 646			
TOTAL	28 081	26 646			
TOTAL GENERAL	60 627	26 646			

**ANNEXE**

Exercice du 01/04/2015 au 31/03/2016

**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
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	105 697	75 091	0		180 787
<b>TOTAL</b>	<b>105 697</b>	<b>75 091</b>			<b>180 787</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>105 697</b>	<b>75 091</b>			<b>180 787</b>
<b>Dont dotations et reprises</b>					
d'exploitation		34 285			
financières		40 806			
exceptionnelles					

Provision pour non conversion OCA : dotation 40 806€  
Provision pour charges: dotation 34 285€

**ANNEXE**

Exercice du 01/04/2015 au 31/03/2016

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

**Etat des échéances des créances et des dettes**

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	1 100		1 100
Autres immobilisations financières	79 378	0	79 378
Autres créances clients	3 355 071	3 355 071	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	64 537	64 537	
Taxe sur la valeur ajoutée	58 296	58 296	
Divers état et autres collectivités publiques	9 318	9 318	
Débiteurs divers	24 208	24 208	
Charges constatées d'avance	136 141	136 141	
<b>TOTAL</b>	<b>3 728 050</b>	<b>3 647 572</b>	<b>80 478</b>

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	405 279	0	405 279	
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	116 363	44 692	71 671	
Emprunts et dettes financières divers	45 000	37 500	7 500	
Fournisseurs et comptes rattachés	404 507	404 507		
Personnel et comptes rattachés	283 472	283 472		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	279 210	279 210		
Impôts sur les bénéfices	132 878	132 878		
Taxe sur la valeur ajoutée	590 621	590 621		
Autres impôts taxes et assimilés	72 258	72 258		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4 262	4 262		
Groupe et associés	810	810		
Autres dettes	4 778	4 778		
Produits constatés d'avance	1 205 400	1 205 400		
<b>TOTAL</b>	<b>3 544 836</b>	<b>3 060 386</b>	<b>484 450</b>	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	73 548			
Montant emprunts et dettes contractés aup.ass.pers.phys.	810			

**ANNEXE**

Exercice du 01/04/2015 au 31/03/2016

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

**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
ACTIONS	2.0000	132 348			132 348

L'AGE du 19 décembre 2014 a autorisé l'émission de 1000 bons de souscription de parts de créateur d'entreprise (BSPCE) avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires aux actions qui seront émises lors de l'exercice des droits de souscription.

Le titulaire des BSPCE aura la faculté de souscrire à compter du 1er janvier 2018 et jusqu'au 31 décembre 2023, à raison d'une action de 2€ de valeur nominale chacune, à émettre par la société, pour un bon, au titre d'une augmentation de capital, pour 66€ par action.

**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.

**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.

**Evaluation des amortissements**

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

Catégorie	Mode	Durée
Logiciels	Linéaire	1 an
Agencements et aménagements	Linéaire	5 ans à 10 ans
Matériel de bureau	Dégressif	3 ans
Mobilier	Linéaire	3 à 10 ans

## ANNEXE

Exercice du 01/04/2015 au 31/03/2016

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

#### Titres immobilisés

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

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

#### Créances immobilisées

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.  
Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

#### 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.

#### Obligations convertibles ou échangeables

(PCO Art.831-3, Art.531-11 et 832-13)

Catégories d'obligations	Nombre	Valeur nominale	Droits conférés
OCA	11 508	35	

L'AGE du 26 décembre 2011 a décidé d'émettre un emprunt obligataire convertible à échéance finale du 13 décembre 2017 d'un montant de 400 018,08€ correspondant à 11508 OCA émises au prix de souscription de 34,76€ et produisant un intérêt annuel de 5%;

#### Disponibilités en Euros

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

**ANNEXE**

Exercice du 01/04/2015 au 31/03/2016

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

**Produits à recevoir**

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	190 114
Autres créances	86 112
Valeurs mobilières de placement	1 341
<b>Total</b>	<b>277 567</b>

**Détail des produits à recevoir**

	Montant
factures à établir	190 114
avoirs à recevoir	12 257
réclamation URSSAF	64 537
CICE 1er trimestre 2016	9 318
intérêts courus sur DAT	1 341
<b>Total</b>	<b>277 567</b>

**Charges à payer**

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts obligataires convertibles	5 261
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	387
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	29 448
Dettes fiscales et sociales	483 152
<b>Total</b>	<b>518 247</b>

**Charges et produits constatés d'avance**

Charges constatées d'avance		Montant
Charges d'exploitation		136 141
<b>Total</b>		<b>136 141</b>
Produits constatés d'avance		Montant
Produits d'exploitation		1 205 400
<b>Total</b>		<b>1 205 400</b>

**ANNEXE**

Exercice du 01/04/2015 au 31/03/2016

**- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -**

**Effectif moyen**

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié	Personnel mis à la dis- position de l'entreprise
Cadres	35	
Employés	4	
Total	39	

**Honoraires des commissaires aux comptes**

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 20 000 euros,

**- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -**

**Engagements financiers**

(PCG Art. 531-2/9)

**Engagements donnés**

Autres engagements donnés :		225 155
intérêts emprunt BPI France	2 474	
intérêts emprunt bancaire	2 681	
nantissement du fonds de commerce	220 000	
Total (1)		225 155

En cas de non conversion des OCA elles seront remboursées au pair majoré d'une prime de non conversion.

Cette prime est évaluée à 133 827 € au 17 décembre 2015 et à 227 235€ au 17 décembre 2017.

Une provision de 146 502 € a été comptabilisée au 31 mars 2016.

**Engagements reçus**

NEANT

**ANNEXE**

Exercice du 01/04/2015 au 31/03/2016

**Engagement en matière de pensions et retraites**

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

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite. Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice. L'âge moyen du personnel étant de 40 ans et l'ancienneté moyenne de moins de 5 ans, le montant des indemnités de départ à la retraite n'est pas significatif. Le calcul n'a pas été effectué.