

**AS**  
**Société Anonyme**  
**au capital de 264 705,90 euros**  
**Siège social : 2 rue du Pot d'Argent**  
**22200 GUINGAMP**  
**523145431 RCS SAINT BRIEUC**

**RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**  
**A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**  
**DU 30 OCTOBRE 2015**

Mesdames, Messieurs,

Conformément à la loi et aux statuts, nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle afin de vous rendre compte de la situation et de l'activité de notre Société durant l'exercice clos le 30 juin 2015 et de soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

Nous vous donnerons toutes précisions et tous renseignements complémentaires concernant les pièces et documents prévus par la réglementation en vigueur et qui ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

Vous prendrez ensuite connaissance des rapports du Commissaire aux Comptes.

**ACTIVITE DE LA SOCIETE**

Situation et évolution de l'activité de la Société au cours de l'exercice :

Durant l'exercice clos le 30 juin 2015, le chiffre d'affaires de la Société a progressé de 60 % par rapport à l'exercice précédent.

Compte tenu d'une bonne maîtrise des charges d'exploitation, le résultat d'exploitation a considérablement progressé et s'élève, à la clôture de l'exercice, à 187 034 euros.

Au final, l'exercice clos le 30 juin 2015 se solde par un bénéfice de 125 554 euros, pour lequel il est proposé l'affectation ci-après.

Par ailleurs, nous vous rappelons également :

- ⇒ qu'aux termes d'une Assemblée générale extraordinaire en date du 29 octobre 2014, il a été décidé :
  - d'augmenter le capital social d'une somme de 113 000 €, par incorporation de réserves, et de le porter ainsi à la somme de 125 000 €.
  - de ramener la valeur nominale des parts à 0,10 euros chacune,
  - de prendre acte de la perte du caractère unipersonnel de la Société suite à la réalisation d'une cession de parts sociales, et de modifier les statuts en conséquence,
  - de changer la dénomination de la Société pour adopter celle de « AS »
  
- ⇒ qu'aux termes d'une Décision collective unanime des associés en date du 7 novembre 2014, il a notamment été décidé :
  - d'augmenter le capital social en numéraire à hauteur de 100 000 €, et de le porter ainsi à la somme de 225 000 €, par la création de parts sociales nouvelles.
  - de procéder à la transformation de la Société en Société Anonyme et d'adopter, article par article, puis dans son ensemble, le texte des statuts régissant la Société sous sa nouvelle forme. Par suite, Monsieur Emmanuel AUBRY a été nommé en qualité de Président Directeur Général de la Société et Madame Caroline AUBRY a été désignée Directeur Général Délégué.

⇒ que les titres de la Société ont fait l'objet d'une inscription sur le marché libre Euronext.

Enfin, au titre des investissements importants réalisés au cours de l'exercice écoulé, nous vous signalons que la Société a ouvert un nouvel établissement à DINAN (22100) 96 rue de Brest, à compter du 14 octobre 2014.

La Société exploite désormais 4 établissements à GUINGAMP, SAINT BRIEUC, LANNION et DINAN.

#### Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice :

Depuis le 30 juin 2015, date de la clôture de l'exercice, il est à noter que, suivant Assemblée Générale Extraordinaire en date du 10 septembre 2015, il a été décidé d'augmenter le capital en numéraire d'une somme de 39 705,90 euros afin de le porter de 225 000 euros à 264 705,90 euros, par l'émission de 397 059 actions nouvelles d'une valeur nominale de 0,10 euros chacune, et constaté la réalisation définitive de ladite augmentation de capital.

#### Evolution prévisible et perspectives d'avenir :

Les objectifs pour l'exercice ouvert le 1<sup>er</sup> juillet 2015 sont de poursuivre notre progression de chiffre d'affaires tout en maîtrisant au mieux nos charges d'exploitation.

#### Informations sur les délais de paiement des fournisseurs :

Conformément aux articles L. 441-6-1 et D. 441-4 du Code de commerce, nous vous informons qu'à la clôture du dernier exercice au 30 juin 2015, le solde des dettes fournisseurs ressortait à 46 027 euros contre 16 249 euros à la clôture de l'exercice au 30 juin 2014.

Le détail par échéance n'est pas communiqué.

#### Activités en matière de recherche et de développement :

Nous vous informons que la Société n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

### **FILIALES ET PARTICIPATIONS**

Vous trouverez dans le tableau annexé à notre bilan des informations relatives à l'activité et aux résultats des filiales de notre Société et des sociétés qu'elle contrôle.

Nous complétons ces informations par les éléments suivants :

#### ⇒ **Société JAMS COURTAGES**

Forme juridique : Société à responsabilité limitée au capital de 2 000 euros  
Siège Social : 2, rue du Pot d'Argent - 22200 GUINGAMP  
Immatriculation : R.C.S de SAINT BRIEUC sous le numéro 802 418 657  
Activité : courtage en travaux,  
Participation dans cette Société : 99,50 %

Chiffre d'Affaires au 30 juin 2015 (1<sup>er</sup> exercice) : 61 130 euros  
Résultat au 30 juin 2015 (1<sup>er</sup> exercice) : bénéfice de 60 euros.

#### ⇒ **Société SEGA COURTAGES**

Forme juridique : Société à responsabilité limitée au capital de 10 000 euros  
Siège Social : Parc Pompidou - CP 3409 - 56034 VANNES CEDEX  
Immatriculation : R.C.S de VANNES sous le numéro 800 564 643

Activité : courtage en opérations de banque et en services de paiement,  
Participation dans cette Société : 49 %

Chiffre d'Affaires au 30 juin 2015 (1<sup>er</sup> exercice) : 42 980 euros  
Résultat au 30 juin 2015 (1<sup>er</sup> exercice) : perte de 141 euros.

## **RESULTATS - AFFECTATION**

### Examen des comptes et résultats :

Nous allons maintenant vous présenter en détail les comptes annuels que nous soumettons à votre approbation et qui ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Un rappel des comptes de l'exercice précédent est fourni à titre comparatif.

Au cours de l'exercice clos le 30 juin 2015, le chiffre d'affaires s'est élevé à 992 064 euros contre 620 045 euros pour l'exercice précédent.

Le montant des autres produits d'exploitation s'élève à 86 568 euros contre 9 668 euros pour l'exercice précédent.

Le montant des achats et variations de stocks s'élève à 90 euros contre une absence d'achats et variations de stocks pour l'exercice précédent.

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à 272 694 euros contre 244 348 euros pour l'exercice précédent.

Le montant des impôts et taxes s'élève à 71 337 euros contre 23 975 euros pour l'exercice précédent.

Le montant des traitements et salaires s'élève à 382 983 euros contre 252 205 euros pour l'exercice précédent.

Le montant des charges sociales s'élève à 118 208 euros contre 60 190 euros pour l'exercice précédent.

L'effectif salarié moyen s'élève à 12 contre 5 pour l'exercice précédent.

Le montant des dotations aux amortissements et provisions s'élève à 46 278 euros contre 2 266 euros pour l'exercice précédent.

Le montant des autres charges s'élève à 8 euros contre 23 euros pour l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation de l'exercice ont atteint au total 891 598 euros contre 583 007 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à 187 034 euros contre 46 706 euros pour l'exercice précédent.

Quant au résultat courant avant impôts, tenant compte du résultat financier de - 2 298 euros (- 747 euros pour l'exercice précédent), il s'établit à 184 735 euros contre 45 958 euros pour l'exercice précédent.

Après prise en compte :

- du résultat exceptionnel de - 2 886 euros contre - 4 939 euros pour l'exercice précédent,
- de l'impôt sur les sociétés de 56 295 euros contre 9 076 euros pour l'exercice précédent,

le résultat de l'exercice clos le 30 juin 2015 se solde par un bénéfice de 125 554 euros contre un bénéfice de 31 943 euros pour l'exercice précédent.

Au 30 juin 2015, le total du bilan de la Société s'élevait à 824 634 euros contre 279 560 euros pour l'exercice précédent.

Proposition d'affectation du résultat :

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître un bénéfice de 125 554 euros.

Nous vous proposons également de bien vouloir affecter le bénéfice de l'exercice de la manière suivante :

<b>Bénéfice de l'exercice</b>	<b>125 554 euros</b>
- A la réserve légale, la somme de qui serait ainsi intégralement dotée.	23 800 euros
- et le solde, soit en totalité au compte " autres réserves " qui s'élèverait ainsi à 102 788 euros.	101 754 euros

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société seraient de 352 788 euros.

Distributions antérieures de dividendes :

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

Dépenses non déductibles fiscalement :

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code général des impôts, nous vous demandons enfin d'approuver les dépenses et charges visées à l'article 39-4 dudit code, qui s'élèvent à un montant global de 13 985 euros et qui ont augmenté d'autant le résultat imposable de la Société.

Tableau des résultats des cinq derniers exercices :

Au présent rapport est annexé, conformément aux dispositions de l'article R. 225-102 du Code de commerce, le tableau faisant apparaître les résultats de la Société au cours de chacun des cinq derniers exercices.

**ETAT DES DELEGATIONS DE COMPETENCE OU DE POUVOIRS DANS LE CADRE D'UNE AUGMENTATION DE CAPITAL**

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-100 du Code de Commerce, nous vous présentons en annexe l'état des délégations consenties au Conseil d'Administration en application des articles L. 225-129-1 et L. 225-129-2 du Code de commerce.

**CONVENTIONS REGLEMENTEES**

Nous vous demandons d'approuver le rapport spécial de votre Commissaire aux Comptes relatif aux conventions visées.

## **ACTIONNARIAT SALARIE**

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102 du Code de commerce, nous vous indiquons ci-après l'état de la participation des salariés au capital social au dernier jour de l'exercice, soit le 30 juin 2015.

La proportion du capital que représentent les actions détenues par le personnel selon la définition de l'article L. 225-102 du Code de commerce s'élevait au 30 juin 2015 à moins de 3 %.

## **ADMINISTRATION ET CONTROLE DE LA SOCIETE**

Nous vous précisons qu'aucun mandat d'administrateur ou de Commissaire aux Comptes n'est arrivé à expiration.

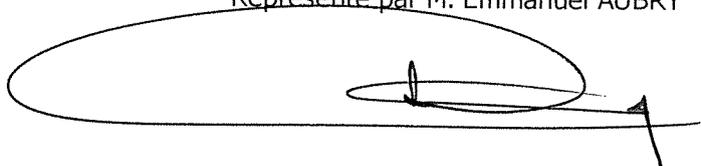
### Liste des mandats et fonctions :

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102-1 du Code de commerce, nous vous présentons la liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercés dans toute société par chacun des mandataires sociaux.

<b>Nom / Prénom</b>	<b>DANS LA SOCIETE</b>	<b>DANS UNE AUTRE SOCIETE DU GROUPE</b>		<b>HORS DU GROUPE</b>	
	Fonctions	Société / RCS	Fonctions	Société / RCS	Fonctions
<b>Emmanuel AUBRY</b>	PDG Administrateur	<b>SARL JAMS COURTAGÉ</b> RCS ST BRIEUC N° 802418 657  <b>SARL SEGA COURTAGÉ</b> RCS VANNES N° 800 564 643	Gérant  Cogérant	<b>SCI HISLAND</b> RCS ST BRIEUC N° 794 181 818	Gérant
<b>Caroline AUBRY</b>	DGD Administrateur	NEANT	--	NEANT	--
<b>Association COGEDIS</b>	Administrateur	NEANT	Administrateur	NEANT	--

Votre Conseil vous invite, après la lecture des rapports présentés par votre Commissaire aux Comptes, à adopter les résolutions qu'il soumet à votre vote.

**Le Conseil d'Administration**  
Représenté par M. Emmanuel AUBRY



**AS**  
**Société Anonyme**  
 au capital de 264 705,90 euros  
 Siège social : 2 rue du Pot d'Argent  
 22200 GUINGAMP  
 523145431 RCS SAINT BRIEUC

**Tableaux financiers – Exercice clos le 30 juin 2015**

	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2013	30/06/2012	30/06/2011
<b>I – Situation financière en fin d'exercice</b>					
a) Capital social	225 000	12 000	12 000	12 000	12 000
b) Nombre d'actions émises	2 250 000	120	120	120	120
c) Nombre d'obligations convertibles en actions	0	0	0	0	0
<b>II – Résultat global des opérations effectives</b>					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	992 064	620 045	420 385	189 402	151 145
b) Bénéfices avant impôt, amortissements et provisions	230 861	39 101	68 371	48 126	48 126
c) Impôt sur les bénéfices	56 295	9 076	16 518	9 796	560
d) Bénéfices après impôts, amortissement et provisions	125 554	31 943	46 449	35 417	1 425
e) Résultat distribué	0	0	0	0	0
f) Participation des salariés	0	0	0	0	0
<b>III – Résultat des opérations réduit à une seule action</b>					
a) Bénéfices après impôts, mais avant amortissement et provisions	0,08	250,21	432,11	319,42	51,43
b) Bénéfices après impôts, amortissements et provisions	0,06	266,19	387,08	295,14	11,88
c) Dividende versé à chaque action	0	0	0	0	0
<b>IV – Ventilation de la nature des actions</b>					
a) Nombre d'actions à dividende prioritaire	0	0	0	0	0
b) Nombre maximum d'actions futures à créer	0	0	0	0	0
c) Par exercice de droits de souscription	0	0	0	0	0
<b>V – Personnel</b>					
a) Nombre de salariés	12	5	3	1	0
b) Montant de la masse salariale	382 983	252 205	133 212	46 987	14 817
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres)	118 208	60 190	28 178	2 096	0