

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 : 2010 B 00647

Numéro SIREN : 520 658 691

Nom ou dénomination : GROUPE OPALE ALSEI

Ce dépôt a été enregistré le 18/02/2020 sous le numéro de dépôt B2020/000454

**GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE .....**  
**DE SAINT-DENIS-DE-LA-REUNION**

Date : 18/02/2020

**DEPOT DES COMPTES ANNUELS**

n° de dépôt : **B2020/000454**  
n° de gestion : **2010B00647**  
n° SIREN : **520 658 691 RCS Saint-Denis-de-La-Réunion**

Le greffier du Tribunal de Commerce de Saint-Denis-de-La-Réunion certifie avoir procédé le 18/02/2020 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de :

**GROUPE OPALE ALSEI**  
40 Rue Louis Breguet - ZAC 2000 97420 LE PORT

**date de clôture : 31/12/2017**

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

Concernant les événements RCS suivants :  
**Dépôt des comptes annuels**





KPMG S.A.  
Tour Eqho  
2 avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex  
France

Téléphone : +33 (0)1.55.68.86.66  
Télécopie : +33 (0)1.55.68.86.60  
Site internet : [www.kpmg.fr](http://www.kpmg.fr)

# Groupe OPALE ALSEI S.A.S.

## Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels



Exercice clos le 31 décembre 2017

Groupe OPALE ALSEI S.A.S.

40 rue Louis Breguet - 97420 Le Port - La Réunion

Ce rapport contient 23 pages

Référence : VdB-SC

KPMG S.A.,  
société française membre du réseau KPMG  
constitué de cabinets indépendants adhérents de  
KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse.

Société anonyme d'expertise  
comptable et de commissariat  
aux comptes à directoire et  
conseil de surveillance.  
Inscrite au Tableau de l'Ordre  
à Paris sous le n° 14-30080101  
et à la Compagnie Régionale  
des Commissaires aux Comptes  
de Versailles.

Siège social :  
KPMG S.A.  
Tour Eqho  
2 avenue Gambetta  
92066 Paris La Défense Cedex  
Capital : 5 497 100 €.  
Code APE 6920Z  
775 726 417 R.C.S. Nanterre  
TVA Union Européenne  
FR 77 775 726 417



KPMG S.A.  
Tour Egho  
2 avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex  
France

Téléphone : +33 (0)1.55.68.86.66  
Télécopie : +33 (0)1.55.68.86.60  
Site internet : www.kpmg.fr

## Groupe OPALE ALSEI S.A.S.

Siège social : 40 rue Louis Breguet - 97420 Le Port - La Réunion  
Capital social : € 356 500

## Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2017

A la collectivité des Associés de la société GROUPE OPALE ALSEI S.A.S.,

## Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la collectivité des Associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société GROUPE OPALE ALSEI S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

## Fondement de l'opinion

### Référentiel d'audit

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

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

### Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

### **Justification des appréciations**

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

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

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

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

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

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-4 du Code de commerce, pris en application de l'article L.441-6 dudit Code, ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

## 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.

Paris La Défense, le 31 juillet 2018

KPMG S.A.

Vincent de Becquevort  
Associé

# BILAN ACTIF

GRUPE OPALE ALSEI  
Du 01/01/2017 au 31/12/2017

| ACTIF                               |                                             | au 31/12/17  |                 | Bilan N-1 au 31/12/16 |              |
|-------------------------------------|---------------------------------------------|--------------|-----------------|-----------------------|--------------|
|                                     | Capital souscrit non appelé                 | Brut         | Amorts, dépréc. | Net                   | % de l'actif |
|                                     |                                             | % de l'actif |                 | % de l'actif          |              |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES       | Frais d'établissement                       |              |                 |                       |              |
|                                     | Fonds commercial (1)                        |              |                 |                       |              |
|                                     | Autres immobilisations incorporelles        |              |                 |                       |              |
|                                     | Immobilitisations incorporelles en cours    |              |                 |                       |              |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES         | Terrains                                    |              |                 |                       |              |
|                                     | Constructions                               |              |                 |                       |              |
|                                     | Matériels et outillage                      |              |                 |                       |              |
|                                     | Autres immobilisations corporelles          |              |                 |                       |              |
|                                     | Immobilitisations corporelles en cours      |              |                 |                       |              |
| AVANCES ET ACOMPTES                 |                                             |              |                 |                       |              |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)     | Participations et créances rattachées       |              |                 |                       |              |
|                                     | Prêts et autres immobilisations financières |              |                 |                       |              |
| TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ              |                                             | 7 308 086    | 199 845         | 7 108 241             | 91           |
| STOCKS ET EN-COURS                  | Approvisionnements et matières premières    |              |                 |                       |              |
|                                     | Marchandises                                |              |                 |                       |              |
|                                     | Produits finis                              |              |                 |                       |              |
|                                     | Produits et travaux en cours                |              |                 |                       |              |
| AVANCES ET ACOMPTES VERSÉS SUR CDES |                                             |              |                 |                       |              |
| CRÉANCES (3)                        | Clients et comptes rattachés                |              |                 |                       |              |
|                                     | Etat TVA - autres taxes                     |              |                 |                       |              |
|                                     | Associés                                    |              |                 |                       |              |
|                                     | Autres créances                             |              |                 |                       |              |
| VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT     |                                             |              |                 |                       |              |
| DISPONIBILITÉS                      | Banque - CCP                                |              |                 |                       |              |
|                                     | Caisse                                      |              |                 |                       |              |
| CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE         |                                             |              |                 |                       |              |
| TOTAL ACTIF CIRCULANT               |                                             | 734 867      | 22 500          | 712 367               | 9            |
| Charges à répartir                  |                                             |              |                 |                       |              |
| Primes de remboursement             |                                             |              |                 |                       |              |
| Ecart de conversion actif           |                                             |              |                 |                       |              |
| TOTAL DE L'ACTIF                    |                                             | 8 042 953    | 222 345         | 7 820 608             | 100          |

(1) Dont droit de bail  
(2) Dont à moins d'un an (nette)  
(3) Dont à plus d'un an (brut)

# BILAN PASSIF

GRUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

| PASSIF                                                               | Au<br>31/12/17   | % du<br>passif | Bilan N-1 au<br>31/12/16 | % du<br>passif |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|--------------------------|----------------|
| Capital                                                              | 356 500          |                | 240 000                  |                |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport                               | 1 667 115        |                |                          |                |
| Écart de réévaluation                                                |                  |                |                          |                |
| Réserves                                                             | 24 000           |                | 24 000                   |                |
| Report à nouveau                                                     | 691 036          |                | 1 078 792                |                |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)                           | 293 177          | 4              | -387 755                 | -8             |
| Subventions d'investissement                                         |                  |                |                          |                |
| Amortissements dérogatoires                                          |                  |                |                          |                |
| Provisions réglementées                                              |                  |                |                          |                |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                                        | <b>3 031 828</b> | <b>39</b>      | <b>955 036</b>           | <b>21</b>      |
| Provisions pour risques                                              |                  |                |                          |                |
| Provisions pour charges                                              |                  |                |                          |                |
| <b>TOTAL DES PROVISIONS</b>                                          |                  |                |                          |                |
| DETTES FINANCIÈRES                                                   |                  | 44             |                          | 10             |
| Emprunts obligataires convertibles                                   |                  |                |                          |                |
| Emprunts auprès des établissements de crédit (2)                     | 30 325           |                | 38 082                   |                |
| Dettes auprès des établissements de crédit (2)                       |                  |                | 260 000                  |                |
| Autres emprunts et dettes financières diverses (3)                   | 3 396 887        |                | 153 257                  |                |
| Groupe et associés                                                   |                  |                |                          |                |
| AVANCES ET ACOMPTES CLIENTS                                          |                  |                |                          |                |
| DETTES                                                               |                  | 17             |                          | 13             |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                    | 1 241 506        |                | 494 432                  |                |
| Etat TVA - autres taxes                                              | 22 810           |                | 42 841                   |                |
| Autres dettes fiscales et sociales                                   | 73 789           |                | 28 252                   |                |
| Dettes sur immobilisations                                           |                  |                |                          |                |
| Autres dettes                                                        | 23 463           |                | 26 987                   |                |
| PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE                                          |                  |                | 2 594 174                | 56             |
| <b>TOTAL DES DETTES (1)</b>                                          | <b>4 788 780</b> | <b>61</b>      | <b>3 638 025</b>         | <b>79</b>      |
| Écarts de conversion passif                                          |                  |                |                          |                |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>                                               | <b>7 820 608</b> | <b>100 %</b>   | <b>4 593 061</b>         | <b>100 %</b>   |
| (1) Dont à plus d'un an                                              | 22 432           |                | 30 325                   |                |
| (1) Dont à moins d'un an                                             | 4 766 348        |                | 3 607 700                |                |
| (2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques |                  |                |                          |                |
| (3) Dont emprunts participatifs                                      |                  |                |                          |                |

# COMPTE DE RÉSULTAT

GRUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

|                                                              |  | Du 01/01/17      |                  | Du 01/01/16      |                  | Variation |            |
|--------------------------------------------------------------|--|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------|------------|
|                                                              |  | Au 31/12/17      |                  | Au 31/12/16      |                  | en valeur |            |
|                                                              |  | en %             |                  |                  |                  |           |            |
| Ventes de marchandises                                       |  | 4 724 721        | 89 361           | 4 635 361        | 4 635 361        |           |            |
| Production vendue (biens & serv.)                            |  | 4 724 721        | 89 361           | 4 635 361        | 4 635 361        |           |            |
| Production stockée                                           |  | -1 449 675       | 998 857          | -2 448 531       | -2 448 531       |           | -245       |
| Production immobilisée                                       |  |                  |                  |                  |                  |           |            |
| Subventions d'exploitation                                   |  |                  |                  |                  |                  |           |            |
| Reprises sur provisions (amorts), transferts de charges      |  | 1 540            | 84               | 1 455            | 1 455            |           |            |
| Autres produits                                              |  |                  |                  |                  |                  |           |            |
| <b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (1)</b>                 |  | <b>3 276 587</b> | <b>1 088 302</b> | <b>2 188 285</b> | <b>2 188 285</b> |           | <b>201</b> |
| Achats de marchandises                                       |  |                  |                  |                  |                  |           |            |
| Variation de stocks                                          |  |                  |                  |                  |                  |           |            |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements    |  |                  |                  |                  |                  |           |            |
| Variation de stocks                                          |  |                  |                  |                  |                  |           |            |
| Autres achats et charges externes                            |  | 3 012 085        | 1 383 749        | 1 628 336        | 1 628 336        |           | 118        |
| Impôts, taxes et versements assimilés                        |  | 7 966            | 2 332            | 5 634            | 5 634            |           | 242        |
| Salaires et traitements                                      |  | 130 082          | 106 824          | 23 258           | 23 258           |           | 22         |
| Charges sociales                                             |  | 53 349           | 43 919           | 9 430            | 9 430            |           | 21         |
| Dotations aux amortissements                                 |  | 9 298            | 3 940            | 5 358            | 5 358            |           | 136        |
| Sur immo : dotations aux amortissements                      |  |                  |                  |                  |                  |           |            |
| Sur immo : dotations aux dépréciations                       |  |                  |                  |                  |                  |           |            |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciat.               |  |                  |                  |                  |                  |           |            |
| Autres charges                                               |  | 4                | 4                |                  |                  |           | -10        |
| <b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (2)</b>                  |  | <b>3 212 783</b> | <b>1 540 769</b> | <b>1 672 014</b> | <b>1 672 014</b> |           | <b>109</b> |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>                               |  | <b>63 804</b>    | <b>-452 468</b>  | <b>516 271</b>   | <b>516 271</b>   |           | <b>114</b> |
| Bénéfice ou perte transférée                                 |  |                  | 65 914           | -65 914          | -65 914          |           | -100       |
| Perte ou bénéfice transféré                                  |  |                  |                  |                  |                  |           |            |
| De participation (3)                                         |  |                  |                  | 269 338          | 269 338          |           |            |
| D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immo. (3)    |  |                  |                  |                  |                  |           |            |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                    |  | 4 128            | 4 208            | -80              | -80              |           | -2         |
| Reprises sur prov. et dépréciations et transferts de charges |  |                  |                  |                  |                  |           |            |
| Différences positives de change                              |  |                  |                  |                  |                  |           |            |
| Produits nets sur cessions de val. mobilières de placement   |  |                  |                  |                  |                  |           |            |
| <b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>                         |  | <b>273 466</b>   | <b>4 208</b>     | <b>269 259</b>   | <b>269 259</b>   |           |            |
| Dotations amortissements, dépréciations, provisions          |  |                  |                  |                  |                  |           |            |
| Intérêts et charges assimilées (4)                           |  | 684              | 279              | 404              | 404              |           | 145        |
| Différences négatives de change                              |  |                  |                  |                  |                  |           |            |
| Charges sur cessions de valeurs mobilières de placement      |  |                  |                  |                  |                  |           |            |
| <b>TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES</b>                         |  | <b>684</b>       | <b>279</b>       | <b>404</b>       | <b>404</b>       |           | <b>145</b> |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER</b>                                    |  | <b>272 783</b>   | <b>3 928</b>     | <b>268 854</b>   | <b>268 854</b>   |           |            |
| <b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS</b>                         |  | <b>336 586</b>   | <b>-382 625</b>  | <b>719 212</b>   | <b>719 212</b>   |           | <b>188</b> |
| Produits exceptionnels                                       |  |                  |                  |                  |                  |           |            |
| Charges exceptionnelles                                      |  | 3 270            |                  | 3 270            | 3 270            |           |            |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                 |  | <b>-3 270</b>    |                  | <b>-3 270</b>    | <b>-3 270</b>    |           |            |
| Participation des salariés aux résultats                     |  |                  |                  |                  |                  |           |            |
| Impôt sur les bénéfices                                      |  | 40 139           | 5 130            | 35 009           | 35 009           |           | 682        |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                                    |  | <b>3 550 053</b> | <b>1 158 423</b> | <b>2 391 630</b> | <b>2 391 630</b> |           | <b>206</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                                     |  | <b>3 256 876</b> | <b>1 546 178</b> | <b>1 710 697</b> | <b>1 710 697</b> |           | <b>111</b> |
| <b>Bénéfice ou Perte</b>                                     |  | <b>293 177</b>   | <b>-387 755</b>  | <b>680 932</b>   | <b>680 932</b>   |           | <b>176</b> |

(1) Dont produits affectés à des exercices antérieurs  
(2) Dont charges affectées à des exercices antérieurs  
(3) Dont produits concernant les entités liées  
(4) Dont intérêts concernant les entités liées

3 971

Se référer au rapport du professionnel de l'expertise comptable

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

**GROUPE OPALE ALSEI**

**Du 01/01/2017 au 31/12/2017**

## FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017 dont le total est de 7 820 608.01 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 293 176.94 Euros.

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

D'autre part, aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

Evenements postérieurs à l'exercice: Néant

## RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- image fidèle
- comparabilité et continuité de l'exploitation
- régularité et sincérité
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Pour les filiales détenant des programmes immobiliers valorisés à l'achèvement, il est procédé à une analyse des marges calculées à l'avancement afin de s'assurer des valeurs à l'actif des titres des sociétés concernées ainsi que des créances rattachées à ces participations.

Les comptes annuels au 31/12/2017 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, modifié par les règlements N° 2015-06 du 23 novembre 2015 et N° 2017-03 du 3 novembre 2017.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.

## IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilité ou de la durée d'usage prévue :

- Agencement et aménagement des constructions
  - Matériel de bureau
  - Mobilier
- 5 ans  
3 à 5 ans  
10 ans

## 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.

## STOCKS

Les stocks sont évalués selon la méthode du coût d'acquisition.

Une provision pour dépréciation des stocks, égale à la différence entre la valeur brute (déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus) et le cours du jour ou la valeur de réalisation (déduction faite des frais proportionnels de vente), est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

## CRÉANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

## AFFECTATION DU RÉSULTAT DES FILIALES

Certaines sociétés filiales prévoient des dispositions statutaires permettant l'affectation automatique entre associés proportionnellement au nombre de leurs parts sociales, du résultat, bénéficiaire ou déficitaire. Ces dispositions sont appliquées sauf dans l'hypothèse où l'assemblée générale de la société filiale décide d'une affectation différente.

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

| CADRE A     |                                                            | IMMOBILISATIONS                                | V. brute des<br>immob. début<br>d' exercice | Augmentations        |              |
|-------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------|--------------|
|             |                                                            |                                                |                                             | suite à réévaluation | acquisitions |
| INCORPOR.   | Frais d'établissement et de développement                  | TOTAL                                          |                                             |                      |              |
|             | Autres postes d'immobilisations incorporelles              | TOTAL                                          |                                             |                      |              |
| CORPORELLES | Terrains                                                   |                                                |                                             |                      |              |
|             | Constructions                                              | Sur sol propre                                 |                                             |                      |              |
|             |                                                            | Sur sol d'autrui                               |                                             |                      |              |
|             |                                                            | Inst. générales, agencés & aménagés construct. |                                             |                      |              |
|             | Installations techniques, matériel & outillage industriels |                                                |                                             |                      |              |
|             |                                                            | Inst. générales, agencés & aménagés divers     | 13 115.82                                   |                      |              |
|             | Autres immos corporelles                                   | Matériel de transport                          |                                             |                      |              |
|             |                                                            | Matériel de bureau & mobilier informatique     | 50 074.04                                   |                      |              |
|             | Emballages récupérables & divers                           |                                                |                                             |                      |              |
|             | Immobilisations corporelles en cours                       |                                                |                                             |                      |              |
|             | Avances et acomptes                                        |                                                |                                             |                      |              |
|             |                                                            | TOTAL                                          | 63 189.86                                   |                      |              |
| FINANCIERES | Participations évaluées par mise en équivalence            |                                                |                                             |                      |              |
|             | Autres participations                                      |                                                | 1 858 192.32                                |                      | 5 743 189.78 |
|             | Autres titres immobilisés                                  |                                                | 192 237.00                                  |                      |              |
|             | Prêts et autres immobilisations financières                |                                                | 12 467.00                                   |                      | 51.12        |
|             |                                                            | TOTAL                                          | 2 062 896.32                                |                      | 5 743 240.90 |
|             |                                                            | TOTAL GENERAL                                  | 2 126 086.18                                |                      | 5 743 240.90 |

| CADRE B     |                                                | IMMOBILISATIONS                | Diminutions    |              | Valeur brute des<br>immob. fin ex. | Réévaluation<br>légitime/Valeur<br>d'origine |
|-------------|------------------------------------------------|--------------------------------|----------------|--------------|------------------------------------|----------------------------------------------|
|             |                                                |                                | par virt poste | par cessions |                                    |                                              |
| INCORPOR.   | Frais d'établissement & dévelop.               | TOTAL                          |                |              |                                    |                                              |
|             | Autres postes d'immob. incorporelles           | TOTAL                          |                |              |                                    |                                              |
| CORPORELLES | Terrains                                       |                                |                |              |                                    |                                              |
|             | Constructions                                  | Sur sol propre                 |                |              |                                    |                                              |
|             |                                                | Sur sol d'autrui               |                |              |                                    |                                              |
|             |                                                | Inst. gal. agen. amé. cons     |                |              |                                    |                                              |
|             | Inst. techniques, matériel & outillage indust. |                                |                |              |                                    |                                              |
|             |                                                | Inst. gal. agen. amé. divers   |                |              | 13 115.82                          |                                              |
|             | Autres immos corporelles                       | Matériel de transport          |                |              |                                    |                                              |
|             |                                                | Mat. bureau, inform., mobilier |                |              | 50 074.04                          |                                              |
|             | Emb. récupérables & divers                     |                                |                |              |                                    |                                              |
|             | Immobilisations corporelles en cours           |                                |                |              |                                    |                                              |
|             | Avances et acomptes                            |                                |                |              |                                    |                                              |
|             |                                                | TOTAL                          |                |              | 63 189.86                          |                                              |
| FINANCIERES | Particip. évaluées par mise en équivalence     |                                |                |              |                                    |                                              |
|             | Autres participations                          |                                |                | 527 882.90   | 7 073 499.20                       |                                              |
|             | Autres titres immobilisés                      |                                |                |              | 192 237.00                         |                                              |
|             | Prêts & autres immob. financières              |                                |                | 6 233.50     | 6 284.62                           |                                              |
|             |                                                | TOTAL                          |                | 534 116.40   | 7 272 020.82                       |                                              |
|             |                                                | TOTAL GENERAL                  |                | 534 116.40   | 7 335 210.68                       |                                              |

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

| CADRE A | SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES |  |  |  |
|---------|----------------------------------------------------------------------|--|--|--|
|---------|----------------------------------------------------------------------|--|--|--|

| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES                   | Amortissements début d'exercice | Augmentations : dotations de l'exercice | Diminutions : amortis sortis de l'actif et reprises | Montant des amortissements à la fin de l'exercice |
|-------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
|                                                 |                                 |                                         |                                                     |                                                   |
| Frais d'établissement, dévelop.                 |                                 |                                         |                                                     |                                                   |
| <b>TOTAL</b>                                    |                                 |                                         |                                                     |                                                   |
| Autres immobilisations incorporelles            |                                 |                                         |                                                     |                                                   |
| Terrains                                        |                                 |                                         |                                                     |                                                   |
| Constructions                                   |                                 |                                         |                                                     |                                                   |
| Sur sol propre                                  |                                 |                                         |                                                     |                                                   |
| Sur sol d'autrui                                |                                 |                                         |                                                     |                                                   |
| Inst. générales agen. aménag.                   |                                 |                                         |                                                     |                                                   |
| Inst. techniques matériel et outil. industriels |                                 |                                         |                                                     |                                                   |
| Autres                                          |                                 |                                         |                                                     |                                                   |
| Immob. corporelles                              |                                 |                                         |                                                     |                                                   |
| Mat. bureau et informatiq., mob.                |                                 |                                         |                                                     |                                                   |
| Emballages récupérables divers                  |                                 |                                         |                                                     |                                                   |
| <b>TOTAL</b>                                    | 692.22                          | 2 623.16                                |                                                     | 3 315.38                                          |
| <b>TOTAL</b>                                    | 7 050.45                        | 9 298.13                                |                                                     | 16 348.58                                         |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                            | 7 050.45                        | 9 298.13                                |                                                     | 16 348.58                                         |

| CADRE B | VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES |  |  |  |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|
|---------|------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|

| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES                                                    |  | Différentiel de durée              | Mode dégressif | Amort. fiscal | Différentiel de durée | Mode dégressif                             | Amort. fiscal | REPRISES                           | Mouv. net des amortis fin de l'exercice |
|----------------------------------------------------------------------------------|--|------------------------------------|----------------|---------------|-----------------------|--------------------------------------------|---------------|------------------------------------|-----------------------------------------|
| Frais d'établissements                                                           |  |                                    |                |               |                       |                                            |               |                                    |                                         |
| TOTAL                                                                            |  |                                    |                |               |                       |                                            |               |                                    |                                         |
| A. Immob. incorpor.                                                              |  |                                    |                |               |                       |                                            |               |                                    |                                         |
| Terrains                                                                         |  |                                    |                |               |                       |                                            |               |                                    |                                         |
| Sur sol propre                                                                   |  |                                    |                |               |                       |                                            |               |                                    |                                         |
| Sur sol autrui                                                                   |  |                                    |                |               |                       |                                            |               |                                    |                                         |
| Inst. agenc. et amén.                                                            |  |                                    |                |               |                       |                                            |               |                                    |                                         |
| Inst. techn. mat. et outillage                                                   |  |                                    |                |               |                       |                                            |               |                                    |                                         |
| Inst. gales, ag. am div                                                          |  |                                    |                |               |                       |                                            |               |                                    |                                         |
| Matériel transport                                                               |  |                                    |                |               |                       |                                            |               |                                    |                                         |
| Mat. bureau mobilier inf.                                                        |  |                                    |                |               |                       |                                            |               |                                    |                                         |
| Emballages réc. divers                                                           |  |                                    |                |               |                       |                                            |               |                                    |                                         |
| TOTAL                                                                            |  |                                    |                |               |                       |                                            |               |                                    |                                         |
| Frais d'acquisition de titres de participations                                  |  |                                    |                |               |                       |                                            |               |                                    |                                         |
| TOTAL GÉNÉRAL                                                                    |  |                                    |                |               |                       |                                            |               |                                    |                                         |
| Total général non ventilé                                                        |  |                                    |                |               |                       |                                            |               |                                    |                                         |
| Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices |  | Montant net au début de l'exercice |                | Augmentations |                       | Dotations de l'exercice aux amortissements |               | Montant net à la fin de l'exercice |                                         |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler                                              |  |                                    |                |               |                       |                                            |               |                                    |                                         |
| Primes de remboursement des obligations                                          |  |                                    |                |               |                       |                                            |               |                                    |                                         |

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

Les titres immobilisés de la SNC GRUME, d'une valeur d'actif de 183 497 €, ont fait l'objet d'une dépréciation à hauteur de 183 496 € compte tenu de la valeur de cession convenue à 1 € à l'issue de la période d'engagement de conservation de ces titres.

## MOUVEMENTS DES DÉPRÉCIATIONS

### SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

| RUBRIQUES                                               | Dépréciations<br>début de<br>l'exercice | Augmentations<br>dotations<br>de l'exercice | Diminutions<br>reprises de<br>l'exercice | Dépréciations<br>fin de<br>l'exercice |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------|
| Frais d'établissement, de recherche et de développement |                                         |                                             |                                          |                                       |
| Autres immobilisations incorporelles                    |                                         |                                             |                                          |                                       |
| Terrains                                                |                                         |                                             |                                          |                                       |
| Sur sol propre                                          |                                         |                                             |                                          |                                       |
| Constructions                                           |                                         |                                             |                                          |                                       |
| Sur sol d'autrui                                        |                                         |                                             |                                          |                                       |
| Inst. gales agen. aménag constr.                        |                                         |                                             |                                          |                                       |
| Inst. techniques matériel et outillage industriels      |                                         |                                             |                                          |                                       |
| Inst. gales agen. aménag. divers                        |                                         |                                             |                                          |                                       |
| Autres immobs corporelles                               |                                         |                                             |                                          |                                       |
| Matériel de transport                                   |                                         |                                             |                                          |                                       |
| Mat. bureau et mob. informatique                        |                                         |                                             |                                          |                                       |
| Emballages récupérables divers                          |                                         |                                             |                                          |                                       |
| Titres mis en équivalence                               |                                         |                                             |                                          |                                       |
| Immob. financières                                      |                                         |                                             |                                          |                                       |
| Titres de participations                                |                                         |                                             |                                          |                                       |
| Autres                                                  | 183 496.00                              |                                             |                                          | 183 496.00                            |
| <b>TOTAL</b>                                            | <b>183 496.00</b>                       |                                             |                                          | <b>183 496.00</b>                     |
| Stocks                                                  |                                         |                                             |                                          |                                       |
| Créances                                                | 22 500.00                               |                                             |                                          | 22 500.00                             |
| Valeurs mobilières de placement                         |                                         |                                             |                                          |                                       |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                    | <b>205 996.00</b>                       |                                             |                                          | <b>205 996.00</b>                     |

## ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPALE ATSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

### IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

La société a procédé à deux augmentations de capital au cours de l'exercice 2017 par apport en nature des parts des sociétés suivantes:

- 50% des titres de la société Opale valorisés à la somme de 1 286 040 €
- 50% des titres de la société ICV valorisés à la somme de 497 575 €

La société a souscrit au capital des sociétés suivantes créées en 2017:

- SNC Concorde: prise de participation de 50% pour une somme de 500 €
- SCCV Delisie: prise de participation de 99,9% pour une somme de 999 €
- SCCV Moutia: prise de participation de 99% pour une somme de 990 €

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

## TABLEAU DES STOCKS

|                                    | Stocks début        | Augmentations | Diminutions         | Stocks fin |
|------------------------------------|---------------------|---------------|---------------------|------------|
| Marchandises                       |                     |               |                     |            |
| Matières premières                 | 22 554.16           |               | 22 554.16           |            |
| Autres approvisionnements          |                     |               |                     |            |
| En cours de production de biens    | 1 427 120.36        |               | 1 427 120.36        |            |
| En cours de production de services |                     |               |                     |            |
| Produits                           |                     |               |                     |            |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>1 449 674.52</b> |               | <b>1 449 674.52</b> |            |



# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

**GROUPE OPALE ALSEI**

**Du 01/01/2017 au 31/12/2017**

## IDENTITÉ DE LA SOCIÉTÉ CONSOLIDANTE

La société GROUPE OPALE ALSEI appartient à un groupe dont la société mère consolidante est la SARL FINADIS (n° siret 43317104800047), société au capital de 1 200 000 €, sise 76 rue Beaubourg 75003 PARIS.

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

## PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN

Créances rattachées à des participations  
Autres immobilisations financières  
Créances clients et comptes rattachés  
Autres créances  
Disponibilités

150 334,88

TOTAL

140 456,66  
9 878,22

MONTANT

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

**GROUPE OPALE ALSEI**

**Du 01/01/2017 au 31/12/2017**

## COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

|                                                           | NOMBRE     | VALEUR<br>NOMINALE |
|-----------------------------------------------------------|------------|--------------------|
| Titres composant le capital social au début de l'exercice | 240 000.00 | 1.00               |
| Titres émis pendant l'exercice                            | 116 500.00 | 1.00               |
| Titres remboursés pendant l'exercice                      |            |                    |
| Titres composant le capital social à la fin d'exercice    | 356 500.00 | 1.00               |

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPALE ATSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

## ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

| ÉTAT DES DETTES                              |                     |                     |                               | Renvois         |                                            |
|----------------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------|-----------------|--------------------------------------------|
| État des dettes                              | Montant brut        | A 1 an au plus      | A plus d'1 an & 5 ans au plus | A plus de 5 ans |                                            |
| Emprunts obligataires convertibles (1)       |                     |                     |                               |                 | (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice |
| Autres emprunts obligataires (1)             |                     |                     |                               |                 | Emprunts remboursés en cours d'exer.       |
| Emprunts & dettes à 1 an max. à l'origine    |                     |                     |                               |                 | (2) Montant divers emprunts, dett/associés |
| Emprunts & dettes à plus d'1 an à l'origine  |                     |                     |                               |                 |                                            |
| Emprunts & dettes financières divers (1)(2)  | 30 324.96           | 7 892.96            | 22 432.00                     |                 |                                            |
| Fournisseurs & comptes rattachés             | 1 241 505.95        |                     |                               |                 |                                            |
| Personnel & comptes rattachés                | 6 159.19            |                     |                               |                 |                                            |
| Sécurité sociale & autres organismes sociaux | 27 948.83           |                     |                               |                 |                                            |
| Etat & Impôts sur les bénéfices              | 35 008.00           |                     |                               |                 |                                            |
| autres Taxe sur la valeur ajoutée            | 22 809.56           |                     |                               |                 |                                            |
| collectiv. Obligations cautionnées           | 4 673.00            |                     |                               |                 |                                            |
| publiques Autres impôts, tax & assimilés     | 3 396 887.30        |                     |                               |                 |                                            |
| Dettes sur immobilisations & cpts rattachés  | 23 463.03           |                     |                               |                 |                                            |
| Groupe & associés (2)                        |                     |                     |                               |                 |                                            |
| Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)  |                     |                     |                               |                 |                                            |
| Dettes représentative des titres empruntés   |                     |                     |                               |                 |                                            |
| Produits constatés d'avance                  |                     |                     |                               |                 |                                            |
| <b>TOTAUX</b>                                | <b>4 788 779.82</b> | <b>4 766 347.82</b> | <b>22 432.00</b>              |                 |                                            |
|                                              |                     |                     |                               |                 | 7 756.89                                   |

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

**GROUPE OPALE ALSEI**

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

## CHARGES À PAYER

### CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN

MONTANT

|                                                        |            |
|--------------------------------------------------------|------------|
| Emprunts obligataires convertibles                     |            |
| Autres emprunts obligataires                           |            |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |            |
| Emprunts et dettes financières divers                  |            |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 484 461.09 |
| Dettes fiscales et sociales                            | 15 048.86  |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |            |
| Autres dettes                                          | 23 414.61  |

### TOTAL DES CHARGES À PAYER

522 924.56

## ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

### INDEMNITE DE DEPART A LA RETRAITE

L'indemnité de départ à la retraite s'élève à la clôture de l'exercice à 1 713.45 Euros.

Cet engagement n'a pas été comptabilisé.

Les différents paramètres pour calculer cette indemnité sont les suivants :

Taux d'actualisation 1.37 %

Table de mortalité INSEE

Départ volontaire à 65 ans

Taux de turn over

faible

Au 31 décembre 2016, l'engagement retraite s'élevait à 565 €.

### AUTRES ENGAGEMENTS FINANCIERS

En date du 13 janvier 2015, la société Alsei Océan Indien a consenti un nantissement sur les 900 parts sociales qu'elle détient dans la SCCV Innovespace 2000 ainsi que sur le solde créditeur du compte centralisateur n° 352 63 0606, au profit de la banque BRD Banque Populaire Société Anonyme de Banque Populaire, au capital de 627.180.772,20 euros, et s'est engagé à ne pas céder lesdites parts qu'elle détient dans la SCCV Innovespace 2000 sans l'accord préalable de la banque.

## ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

**GROUPE OPALE ALSEI**

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

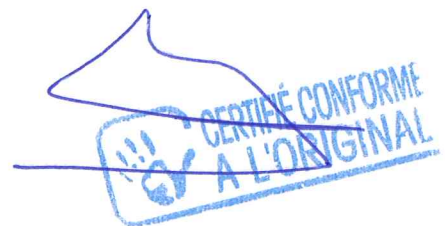
### LES EFFECTIFS

|                         | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|-------------------------|------------|------------|
| Personnel salarié :     |            |            |
| Ingénieurs et cadres    | 2.00       |            |
| Agents de maîtrise      |            |            |
| Employés et techniciens |            |            |
| Ouvriers                |            |            |

**GROUPE OPALE ALSEI**

**40 rue Louis Breguet – 97420 Le Port**

**Comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2017**



# BILAN ACTIF

GROUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

| ACTIF                                       | au 31/12/17      |                 |                  | % de l'actif | Bilan N-1 au 31/12/16 | % de l'actif |
|---------------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|--------------|-----------------------|--------------|
|                                             | Brut             | Amorts, dépréc. | Net              |              |                       |              |
| Capital souscrit non appelé                 |                  |                 |                  |              |                       |              |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES               |                  |                 |                  |              |                       |              |
| Frais d'établissement                       |                  |                 |                  |              |                       |              |
| Fonds commercial (1)                        |                  |                 |                  |              |                       |              |
| Autres immobilisations incorporelles        |                  |                 |                  |              |                       |              |
| Immobilisations incorporelles en cours      |                  |                 |                  |              |                       |              |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES                 |                  |                 |                  | 1            |                       | 1            |
| Terrains                                    |                  |                 |                  |              |                       |              |
| Constructions                               |                  |                 |                  |              |                       |              |
| Matériels et outillage                      |                  |                 |                  |              |                       |              |
| Autres immobilisations corporelles          | 63 190           | 16 349          | 46 841           |              | 56 139                |              |
| Immobilisations corporelles en cours        |                  |                 |                  |              |                       |              |
| AVANCES ET ACOMPTES                         |                  |                 |                  |              |                       |              |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)             |                  |                 |                  | 90           |                       | 41           |
| Participations et créances rattachées       | 7 046 374        |                 | 7 046 374        |              | 1 858 192             |              |
| Prêts et autres immobilisations financières | 198 522          | 183 496         | 15 026           |              | 21 208                |              |
| <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ</b>               | <b>7 308 086</b> | <b>199 845</b>  | <b>7 108 241</b> | <b>91</b>    | <b>1 935 540</b>      | <b>42</b>    |
| STOCKS ET EN-COURS                          |                  |                 |                  |              |                       | 32           |
| Approvisionnements et matières premières    |                  |                 |                  |              | 22 554                |              |
| Marchandises                                |                  |                 |                  |              |                       |              |
| Produits finis                              |                  |                 |                  |              |                       |              |
| Produits et travaux en cours                |                  |                 |                  |              | 1 427 120             |              |
| AVANCES ET ACOMPTES VERSÉS SUR CDES         |                  |                 |                  |              |                       |              |
| CRÉANCES (3)                                |                  |                 |                  | 9            |                       | 14           |
| Clients et comptes rattachés                | 314 375          | 22 500          | 291 875          |              | 334 751               |              |
| Etat TVA - autres taxes                     | 187 683          |                 | 187 683          |              | 69 506                |              |
| Associés                                    | 9 878            |                 | 9 878            |              | 5 907                 |              |
| Autres créances                             | 219 129          |                 | 219 129          |              | 236 723               |              |
| VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT             |                  |                 |                  |              |                       |              |
| DISPONIBILITÉS                              |                  |                 |                  |              |                       | 12           |
| Banque - CCP                                | 3 802            |                 | 3 802            |              | 560 640               |              |
| Caisse                                      |                  |                 |                  |              |                       |              |
| CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE                 |                  |                 |                  |              | 321                   |              |
| <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>                | <b>734 867</b>   | <b>22 500</b>   | <b>712 367</b>   | <b>9</b>     | <b>2 657 521</b>      | <b>58</b>    |
| Charges à répartir                          |                  |                 |                  |              |                       |              |
| Primes de remboursement                     |                  |                 |                  |              |                       |              |
| Ecart de conversion actif                   |                  |                 |                  |              |                       |              |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF</b>                     | <b>8 042 953</b> | <b>222 345</b>  | <b>7 820 608</b> | <b>100</b>   | <b>4 593 061</b>      | <b>100</b>   |
| (1) Dont droit de bail                      |                  |                 |                  |              |                       |              |
| (2) Dont à moins d'un an (nette)            |                  |                 |                  |              |                       |              |
| (3) Dont à plus d'un an (brut)              |                  |                 |                  |              |                       |              |

# BILAN PASSIF

GROUPE OPALE ALSEI  
 Du 01/01/2017 au 31/12/2017

| PASSIF                                                               |                  |              |                       |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|--------------|-----------------------|
|                                                                      | Au 31/12/17      | % du passif  | Bilan N-1 au 31/12/16 |
| Capital                                                              | 356 500          |              | 240 000               |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport                               | 1 667 115        |              | 24 000                |
| Écart de réévaluation                                                | 24 000           |              | 1 078 792             |
| Réserves                                                             | 691 036          |              | -387 755              |
| Report à nouveau                                                     | 293 177          | 4            | -                     |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)                           |                  |              |                       |
| Subventions d'investissement                                         |                  |              |                       |
| Amortissements dérogatoires                                          |                  |              |                       |
| Provisions réglementées                                              |                  |              |                       |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                                        | <b>3 031 828</b> | <b>39</b>    | <b>955 036</b>        |
| Provisions pour risques                                              |                  |              |                       |
| Provisions pour charges                                              |                  |              |                       |
| <b>TOTAL DES PROVISIONS</b>                                          |                  |              |                       |
| DETTES FINANCIÈRES                                                   |                  | 44           |                       |
| Emprunts obligataires convertibles                                   |                  |              |                       |
| Emprunts auprès des établissements de crédit (2)                     | 30 325           |              | 38 082                |
| Dettes auprès des établissements de crédit (2)                       |                  |              | 260 000               |
| Autres emprunts et dettes financières diverses (3)                   | 3 396 887        |              | 153 257               |
| AVANCES ET ACOMPTES CLIENTS                                          |                  |              |                       |
| DETTES                                                               |                  | 17           |                       |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                    | 1 241 506        |              | 494 432               |
| Etat TVA - autres taxes                                              | 22 810           |              | 42 841                |
| Autres dettes fiscales et sociales                                   | 73 789           |              | 28 252                |
| Dettes sur immobilisations                                           | 23 463           |              | 26 987                |
| Autres dettes                                                        |                  |              | 2 594 174             |
| PRODUITS CONSTANTS D'AVANCE                                          |                  |              |                       |
| <b>TOTAL DES DETTES (1)</b>                                          | <b>4 788 780</b> | <b>61</b>    | <b>3 638 025</b>      |
| Écarts de conversion passif                                          |                  |              |                       |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>                                               | <b>7 820 608</b> | <b>100 %</b> | <b>4 593 061</b>      |
|                                                                      |                  |              | 100 %                 |
| (1) Dont à plus d'un an                                              | 22 432           |              | 30 325                |
| (2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques | 4 766 348        |              | 3 607 700             |
| (3) Dont emprunts participatifs                                      |                  |              |                       |

# COMPTE DE RÉSULTAT

GROUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

|                                                              | Du 01/01/17<br>Au 31/12/17 | Du 01/01/16<br>Au 31/12/16 | Variation        |            |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------|------------|
|                                                              |                            |                            | en valeur        | en %       |
| Ventes de marchandises                                       |                            |                            |                  |            |
| Production vendue (biens & serv.)                            | 4 724 721                  | 89 361                     | 4 635 361        |            |
| <b>Montant net du chiffre d'affaires</b>                     | <b>4 724 721</b>           | <b>89 361</b>              | <b>4 635 361</b> |            |
| Production stockée                                           | -1 449 675                 | 998 857                    | -2 448 531       | -245       |
| Production immobilisée                                       |                            |                            |                  |            |
| Subventions d'exploitation                                   |                            |                            |                  |            |
| Reprises sur provisions (amorts), transferts de charges      |                            |                            |                  |            |
| Autres produits                                              | 1 540                      | 84                         | 1 455            |            |
| <b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (1)</b>                 | <b>3 276 587</b>           | <b>1 088 302</b>           | <b>2 188 285</b> | <b>201</b> |
| Achats de marchandises                                       |                            |                            |                  |            |
| Variation de stocks                                          |                            |                            |                  |            |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements    |                            |                            |                  |            |
| Variation de stocks                                          |                            |                            |                  |            |
| Autres achats et charges externes                            | 3 012 085                  | 1 383 749                  | 1 628 336        | 118        |
| Impôts, taxes et versements assimilés                        | 7 966                      | 2 332                      | 5 634            | 242        |
| Salaires et traitements                                      | 130 082                    | 106 824                    | 23 258           | 22         |
| Charges sociales                                             | 53 349                     | 43 919                     | 9 430            | 21         |
| Dotations aux amortissements                                 | 9 298                      | 3 940                      | 5 358            | 136        |
| Sur immo : dotations aux amortissements                      |                            |                            |                  |            |
| Sur immo : dotations aux dépréciations                       |                            |                            |                  |            |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciat.               |                            |                            |                  |            |
| Dotations aux provisions                                     |                            |                            |                  |            |
| Autres charges                                               | 4                          | 4                          |                  | -10        |
| <b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (2)</b>                  | <b>3 212 783</b>           | <b>1 540 769</b>           | <b>1 672 014</b> | <b>109</b> |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>                               | <b>63 804</b>              | <b>-452 468</b>            | <b>516 271</b>   | <b>114</b> |
| Bénéfice ou perte transférée                                 |                            | 65 914                     | -65 914          | -100       |
| Perte ou bénéfice transféré                                  |                            |                            |                  |            |
| De participation (3)                                         | 269 338                    |                            | 269 338          |            |
| D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immo. (3)    |                            |                            |                  |            |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                    | 4 128                      | 4 208                      | -80              | -2         |
| Reprises sur prov. et dépréciations et transferts de charges |                            |                            |                  |            |
| Différences positives de change                              |                            |                            |                  |            |
| Produits nets sur cessions de val. mobilières de placement   |                            |                            |                  |            |
| <b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>                         | <b>273 466</b>             | <b>4 208</b>               | <b>269 259</b>   |            |
| Dotations amortissements, dépréciations, provisions          |                            |                            |                  |            |
| Intérêts et charges assimilées (4)                           | 684                        | 279                        | 404              | 145        |
| Différences négatives de change                              |                            |                            |                  |            |
| Charges sur cessions de valeurs mobilières de placement      |                            |                            |                  |            |
| <b>TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES</b>                         | <b>684</b>                 | <b>279</b>                 | <b>404</b>       | <b>145</b> |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER</b>                                    | <b>272 783</b>             | <b>3 928</b>               | <b>268 854</b>   |            |
| <b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS</b>                         | <b>336 586</b>             | <b>-382 625</b>            | <b>719 212</b>   | <b>188</b> |
| Produits exceptionnels                                       |                            |                            |                  |            |
| Charges exceptionnelles                                      | 3 270                      |                            | 3 270            |            |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                 | <b>-3 270</b>              |                            | <b>-3 270</b>    |            |
| Participation des salariés aux résultats                     |                            |                            |                  |            |
| Impôt sur les bénéfices                                      | 40 139                     | 5 130                      | 35 009           | 682        |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                                    | <b>3 550 053</b>           | <b>1 158 423</b>           | <b>2 391 630</b> | <b>206</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                                     | <b>3 256 876</b>           | <b>1 546 178</b>           | <b>1 710 697</b> | <b>111</b> |
| <b>Bénéfice ou Perte</b>                                     | <b>293 177</b>             | <b>-387 755</b>            | <b>680 932</b>   | <b>176</b> |

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

3 270

3 971

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GROUPE OPALE ALSEI  
Du 01/01/2017 au 31/12/2017

## FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.  
Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017 dont le total est de 7 820 608,01 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 293 176,94 Euros.  
L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.  
D'autre part, aucun fait significatif ne mérite une information particulière.  
Evénements postérieurs à l'exercice: Néant

## RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- image fidèle
- comparabilité et continuité de l'exploitation
- régularité et sincérité
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.  
La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Pour les filiales détenant des programmes immobiliers valorisés à l'achèvement, il est procédé à une analyse des marges calculées à l'avancement afin de s'assurer des valeurs à l'actif des titres des sociétés concernées ainsi que des créances rattachées à ces participations.  
Les comptes annuels au 31/12/2017 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, modifié par les règlements N° 2015-06 du 23 novembre 2015 et N° 2017-03 du 3 novembre 2017.  
Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.

## IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

**GROUPE OPALE ALSEI**

**Du 01/01/2017 au 31/12/2017**

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilité ou de la durée d'usage prévue :

|                                               |           |
|-----------------------------------------------|-----------|
| - Agencement et aménagement des constructions | 5 ans     |
| - Matériel de bureau                          | 3 à 5 ans |
| - Mobilier                                    | 10 ans    |

## **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.

## **STOCKS**

Les stocks sont évalués selon la méthode du coût d'acquisition.

Une provision pour dépréciation des stocks, égale à la différence entre la valeur brute (déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus) et le cours du jour ou la valeur de réalisation (déduction faite des frais proportionnels de vente), est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

## **CRÉANCES**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

## **AFFECTATION DU RÉSULTAT DES FILIALES**

Certaines sociétés filiales prévoient des dispositions statutaires permettant l'affectation automatique entre associés proportionnellement au nombre de leurs parts sociales, du résultat, bénéficiaire ou déficitaire. Ces dispositions sont appliquées sauf dans l'hypothèse où l'assemblée générale de la société filiale décide d'une affectation différente.

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

| CADRE A       |                                                            | IMMOBILISATIONS                               |  | V. brute des immob. début d'exercice            |  | Augmentations suite à réévaluation |  | acquisitions                         |  |
|---------------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|--|-------------------------------------------------|--|------------------------------------|--|--------------------------------------|--|
| INCORPOR.     | Frais d'établissement et de développement                  | TOTAL                                         |  | TOTAL                                           |  | TOTAL                              |  | TOTAL                                |  |
|               |                                                            | Autres postes d'immobilisations incorporelles |  | TOTAL                                           |  | TOTAL                              |  | TOTAL                                |  |
|               |                                                            | Terrains                                      |  | Sur sol propre                                  |  | Constructions                      |  | Sur sol d'autrui                     |  |
| CORPORELLES   | Installations techniques, matériel & outillage industriels | Inst. générales, agents & aménagts construct. |  | Inst. générales, agents & aménagts divers       |  | Autres immos                       |  | Matériel de transport                |  |
|               |                                                            | corporelles                                   |  | Matériel de bureau & mobilier informatique      |  | Emballages récupérables & divers   |  | Immobilisations corporelles en cours |  |
|               |                                                            | Avances et acomptes                           |  | Participations évaluées par mise en équivalence |  | Autres participations              |  | Autres titres immobilisés            |  |
| FINANCIERES   | Prêts et autres immobilisations financières                | TOTAL                                         |  | TOTAL                                           |  | TOTAL                              |  | TOTAL                                |  |
|               |                                                            | 63 189,86                                     |  | 1 858 192,32                                    |  | 192 237,00                         |  | 12 467,00                            |  |
|               |                                                            | 5 743 189,78                                  |  | 2 062 896,32                                    |  | 5 743 240,90                       |  | 2 126 086,18                         |  |
| TOTAL GENERAL |                                                            | 5 743 240,90                                  |  | 2 126 086,18                                    |  | 5 743 240,90                       |  | 2 126 086,18                         |  |
| CADRE B       |                                                            | IMMOBILISATIONS                               |  | Diminutions                                     |  | Valeur brute des immob. fin ex.    |  | Réévaluation légale/Valeur d'origine |  |
| INCORPOR.     | Frais d'établissement & dévelop.                           | TOTAL                                         |  | TOTAL                                           |  | TOTAL                              |  | TOTAL                                |  |
|               |                                                            | Autres postes d'immob. incorporelles          |  | TOTAL                                           |  | TOTAL                              |  | TOTAL                                |  |
|               |                                                            | Terrains                                      |  | Sur sol propre                                  |  | Constructions                      |  | Sur sol d'autrui                     |  |
| CORPORELLES   | Inst. techniques, matériel & outillage indust.             | Inst. gal. agen. amé. divers                  |  | Autres immos                                    |  | Matériel de transport              |  | Autres immos                         |  |
|               |                                                            | corporelles                                   |  | Mat. bureau, inform., mobilier                  |  | Emb. récupérables & divers         |  | Immobilisations corporelles en cours |  |
|               |                                                            | Avances et acomptes                           |  | Particip. évaluées par mise en équivalence      |  | Autres participations              |  | Autres titres immobilisés            |  |
| FINANCIERES   | Prêts & autres immob. financières                          | TOTAL                                         |  | TOTAL                                           |  | TOTAL                              |  | TOTAL                                |  |
|               |                                                            | 63 189,86                                     |  | 1 858 192,32                                    |  | 192 237,00                         |  | 12 467,00                            |  |
|               |                                                            | 5 743 189,78                                  |  | 2 062 896,32                                    |  | 5 743 240,90                       |  | 2 126 086,18                         |  |
| TOTAL GENERAL |                                                            | 5 743 240,90                                  |  | 2 126 086,18                                    |  | 5 743 240,90                       |  | 2 126 086,18                         |  |
| CADRE C       |                                                            | IMMOBILISATIONS                               |  | Diminutions                                     |  | Valeur brute des immob. fin ex.    |  | Réévaluation légale/Valeur d'origine |  |
| INCORPOR.     | Frais d'établissement et de développement                  | TOTAL                                         |  | TOTAL                                           |  | TOTAL                              |  | TOTAL                                |  |
|               |                                                            | Autres postes d'immobilisations incorporelles |  | TOTAL                                           |  | TOTAL                              |  | TOTAL                                |  |
|               |                                                            | Terrains                                      |  | Sur sol propre                                  |  | Constructions                      |  | Sur sol d'autrui                     |  |
| CORPORELLES   | Inst. techniques, matériel & outillage indust.             | Inst. gal. agen. amé. divers                  |  | Autres immos                                    |  | Matériel de transport              |  | Autres immos                         |  |
|               |                                                            | corporelles                                   |  | Mat. bureau, inform., mobilier                  |  | Emb. récupérables & divers         |  | Immobilisations corporelles en cours |  |
|               |                                                            | Avances et acomptes                           |  | Particip. évaluées par mise en équivalence      |  | Autres participations              |  | Autres titres immobilisés            |  |
| FINANCIERES   | Prêts & autres immob. financières                          | TOTAL                                         |  | TOTAL                                           |  | TOTAL                              |  | TOTAL                                |  |
|               |                                                            | 63 189,86                                     |  | 1 858 192,32                                    |  | 192 237,00                         |  | 12 467,00                            |  |
|               |                                                            | 5 743 189,78                                  |  | 2 062 896,32                                    |  | 5 743 240,90                       |  | 2 126 086,18                         |  |
| TOTAL GENERAL |                                                            | 5 743 240,90                                  |  | 2 126 086,18                                    |  | 5 743 240,90                       |  | 2 126 086,18                         |  |
| CADRE D       |                                                            | IMMOBILISATIONS                               |  | Diminutions                                     |  | Valeur brute des immob. fin ex.    |  | Réévaluation légale/Valeur d'origine |  |
| INCORPOR.     | Frais d'établissement & dévelop.                           | TOTAL                                         |  | TOTAL                                           |  | TOTAL                              |  | TOTAL                                |  |
|               |                                                            | Autres postes d'immob. incorporelles          |  | TOTAL                                           |  | TOTAL                              |  | TOTAL                                |  |
|               |                                                            | Terrains                                      |  | Sur sol propre                                  |  | Constructions                      |  | Sur sol d'autrui                     |  |
| CORPORELLES   | Inst. techniques, matériel & outillage indust.             | Inst. gal. agen. amé. divers                  |  | Autres immos                                    |  | Matériel de transport              |  | Autres immos                         |  |
|               |                                                            | corporelles                                   |  | Mat. bureau, inform., mobilier                  |  | Emb. récupérables & divers         |  | Immobilisations corporelles en cours |  |
|               |                                                            | Avances et acomptes                           |  | Particip. évaluées par mise en équivalence      |  | Autres participations              |  | Autres titres immobilisés            |  |
| FINANCIERES   | Prêts & autres immob. financières                          | TOTAL                                         |  | TOTAL                                           |  | TOTAL                              |  | TOTAL                                |  |
|               |                                                            | 63 189,86                                     |  | 1 858 192,32                                    |  | 192 237,00                         |  | 12 467,00                            |  |
|               |                                                            | 5 743 189,78                                  |  | 2 062 896,32                                    |  | 5 743 240,90                       |  | 2 126 086,18                         |  |
| TOTAL GENERAL |                                                            | 5 743 240,90                                  |  | 2 126 086,18                                    |  | 5 743 240,90                       |  | 2 126 086,18                         |  |
| CADRE E       |                                                            | IMMOBILISATIONS                               |  | Diminutions                                     |  | Valeur brute des immob. fin ex.    |  | Réévaluation légale/Valeur d'origine |  |
| INCORPOR.     | Frais d'établissement & dévelop.                           | TOTAL                                         |  | TOTAL                                           |  | TOTAL                              |  | TOTAL                                |  |
|               |                                                            | Autres postes d'immob. incorporelles          |  | TOTAL                                           |  | TOTAL                              |  | TOTAL                                |  |
|               |                                                            | Terrains                                      |  | Sur sol propre                                  |  | Constructions                      |  | Sur sol d'autrui                     |  |
| CORPORELLES   | Inst. techniques, matériel & outillage indust.             | Inst. gal. agen. amé. divers                  |  | Autres immos                                    |  | Matériel de transport              |  | Autres immos                         |  |
|               |                                                            | corporelles                                   |  | Mat. bureau, inform., mobilier                  |  | Emb. récupérables & divers         |  | Immobilisations corporelles en cours |  |
|               |                                                            | Avances et acomptes                           |  | Particip. évaluées par mise en équivalence      |  | Autres participations              |  | Autres titres immobilisés            |  |
| FINANCIERES   | Prêts & autres immob. financières                          | TOTAL                                         |  | TOTAL                                           |  | TOTAL                              |  | TOTAL                                |  |
|               |                                                            | 63 189,86                                     |  | 1 858 192,32                                    |  | 192 237,00                         |  | 12 467,00                            |  |
|               |                                                            | 5 743 189,78                                  |  | 2 062 896,32                                    |  | 5 743 240,90                       |  | 2 126 086,18                         |  |
| TOTAL GENERAL |                                                            | 5 743 240,90                                  |  | 2 126 086,18                                    |  | 5 743 240,90                       |  | 2 126 086,18                         |  |

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GROUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

## CADRE A SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES

| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES                   |              | Amortissements début d'exercice | Augmentations : dotations de l'exercice | Diminutions : amorts sortis de l'actif et reprises | Montant des amortissements à la fin de l'exercice |
|-------------------------------------------------|--------------|---------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Frais d'établissement, développ.                | <b>TOTAL</b> |                                 |                                         |                                                    |                                                   |
| Autres immobilisations incorporelles            | <b>TOTAL</b> |                                 |                                         |                                                    |                                                   |
| Terrains                                        |              |                                 |                                         |                                                    |                                                   |
| Constructions                                   |              |                                 |                                         |                                                    |                                                   |
| Sur sol propre                                  |              |                                 |                                         |                                                    |                                                   |
| Sur sol d'autrui                                |              |                                 |                                         |                                                    |                                                   |
| Inst. générales agen. aménag.                   |              |                                 |                                         |                                                    |                                                   |
| Inst. techniques matériel et outil. industriels |              |                                 |                                         |                                                    |                                                   |
| Autres immob. corporelles                       |              |                                 |                                         |                                                    |                                                   |
| Inst. générales agencem. amén.                  |              | 692.22                          | 2 623.16                                |                                                    | 3 315.38                                          |
| Matériel de transport                           |              |                                 |                                         |                                                    |                                                   |
| Mat. bureau et informatiq., mob.                |              | 6 358.23                        | 6 674.97                                |                                                    | 13 033.20                                         |
| Emballages récupérables divers                  |              |                                 |                                         |                                                    |                                                   |
| <b>TOTAL</b>                                    |              | 7 050.45                        | 9 298.13                                |                                                    | 16 348.58                                         |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                            |              | <b>7 050.45</b>                 | <b>9 298.13</b>                         |                                                    | <b>16 348.58</b>                                  |

## CADRE B VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES                   | Différentiel de durée | DOTATIONS Mode dégressif | Amort. fiscal exceptionnel | Différentiel de durée | REPRISES Mode dégressif | Amort. fiscal exceptionnel | Mouv. net des amorts fin de l'exercice |
|-------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------------|----------------------------------------|
| Frais d'établissements <b>TOTAL</b>             |                       |                          |                            |                       |                         |                            |                                        |
| A. Immob. incorpor. <b>TOTAL</b>                |                       |                          |                            |                       |                         |                            |                                        |
| Terrains                                        |                       |                          |                            |                       |                         |                            |                                        |
| Constr.                                         |                       |                          |                            |                       |                         |                            |                                        |
| Sur sol propre                                  |                       |                          |                            |                       |                         |                            |                                        |
| Sur sol autrui                                  |                       |                          |                            |                       |                         |                            |                                        |
| Inst. agenc. et amén.                           |                       |                          |                            |                       |                         |                            |                                        |
| Inst. techn. mat. et outillage                  |                       |                          |                            |                       |                         |                            |                                        |
| A. Immo. corp.                                  |                       |                          |                            |                       |                         |                            |                                        |
| Inst. gales, ag. am div                         |                       |                          |                            |                       |                         |                            |                                        |
| Matériel transport                              |                       |                          |                            |                       |                         |                            |                                        |
| Mat. bureau mobilier inf.                       |                       |                          |                            |                       |                         |                            |                                        |
| Emballages réc. divers                          |                       |                          |                            |                       |                         |                            |                                        |
| <b>TOTAL</b>                                    |                       |                          |                            |                       |                         |                            |                                        |
| Frais d'acquisition de titres de participations |                       |                          |                            |                       |                         |                            |                                        |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                            |                       |                          |                            |                       |                         |                            |                                        |
| <b>Total général non ventilé</b>                |                       |                          |                            |                       |                         |                            |                                        |

| CADRE C | Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices | Montant net au début de l'exercice | Augmentations | Dotations de l'exercice aux amortissements | Montant net à la fin de l'exercice |
|---------|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------|--------------------------------------------|------------------------------------|
|         | Frais d'émission d'emprunt à étaler                                              |                                    |               |                                            |                                    |
|         | Primes de remboursement des obligations                                          |                                    |               |                                            |                                    |

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

Les titres immobilisés de la SNC GRUME, d'une valeur d'actif de 183 497 €, ont fait l'objet d'une dépréciation à hauteur de 183 496 € compte tenu de la valeur de cession convenue à 1 € à l'issue de la période d'engagement de conservation de ces titres.

## MOUVEMENTS DES DÉPRÉCIATIONS

### SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

| RUBRIQUES                                               |  |  |  | Dépréciations début de l'exercice | Augmentations dotations de l'exercice | Diminutions reprises de l'exercice | Dépréciations fin de l'exercice |
|---------------------------------------------------------|--|--|--|-----------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| Frais d'établissement, de recherche et de développement |  |  |  |                                   |                                       |                                    |                                 |
| Autres immobilisations incorporelles                    |  |  |  |                                   |                                       |                                    |                                 |
| Terrains                                                |  |  |  |                                   |                                       |                                    |                                 |
| Sur sol propre                                          |  |  |  |                                   |                                       |                                    |                                 |
| Constructions                                           |  |  |  |                                   |                                       |                                    |                                 |
| Sur sol d'autrui                                        |  |  |  |                                   |                                       |                                    |                                 |
| Inst. gales agen. aménag constr.                        |  |  |  |                                   |                                       |                                    |                                 |
| Inst. techniques matériel et outillage industriels      |  |  |  |                                   |                                       |                                    |                                 |
| Autres                                                  |  |  |  |                                   |                                       |                                    |                                 |
| Matériel de transport                                   |  |  |  |                                   |                                       |                                    |                                 |
| immobs                                                  |  |  |  |                                   |                                       |                                    |                                 |
| corporelles                                             |  |  |  |                                   |                                       |                                    |                                 |
| Mat. bureau et mob. informatique                        |  |  |  |                                   |                                       |                                    |                                 |
| Emballages récupérables divers                          |  |  |  |                                   |                                       |                                    |                                 |
| Titres mis en équivalence                               |  |  |  |                                   |                                       |                                    |                                 |
| Immob. financières                                      |  |  |  |                                   |                                       |                                    |                                 |
| Autres                                                  |  |  |  |                                   |                                       |                                    |                                 |
| TOTAL                                                   |  |  |  | 183 496.00                        |                                       |                                    | 183 496.00                      |
| Stocks                                                  |  |  |  |                                   |                                       |                                    |                                 |
| Créances                                                |  |  |  |                                   |                                       |                                    |                                 |
| Valeurs mobilières de placement                         |  |  |  |                                   |                                       |                                    |                                 |
| TOTAL GÉNÉRAL                                           |  |  |  | 205 996.00                        |                                       |                                    | 205 996.00                      |

## ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

**GROUPE OPALE ALSEI**

**Du 01/01/2017 au 31/12/2017**

### IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

La société a procédé à deux augmentations de capital au cours de l'exercice 2017 par apport en nature des parts des sociétés suivantes:

- 50% des titres de la société Opale valorisés à la somme de 1 286 040 €
- 50% des titres de la société ICV valorisés à la somme de 497 575 €

La société a souscrit au capital des sociétés suivantes créées en 2017:

- SNC Concorde: prise de participation de 50% pour une somme de 500 €
- SCCV Delisle: prise de participation de 99,9% pour une somme de 999 €
- SCCV Moufia: prise de participation de 99% pour une somme de 990 €

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPAL ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

## TABLEAU DES STOCKS

| Stocks début                       |                     | Augmentations |  | Diminutions |                     | Stocks fin |
|------------------------------------|---------------------|---------------|--|-------------|---------------------|------------|
| Marchandises                       | 22 554,16           |               |  |             | 22 554,16           |            |
| Matières premières                 |                     |               |  |             |                     |            |
| Autres approvisionnements          |                     |               |  |             |                     |            |
| En cours de production de biens    | 1 427 120,36        |               |  |             | 1 427 120,36        |            |
| En cours de production de services |                     |               |  |             |                     |            |
| Produits                           |                     |               |  |             |                     |            |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>1 449 674,52</b> |               |  |             | <b>1 449 674,52</b> |            |

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

## ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

| ÉTAT DES CRÉANCES   |                                                              | Montant brut        | A 1 an au plus    | A plus d'un an      |
|---------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| ACTIF<br>IMMOBILISÉ | Créances rattachées à des participations                     | 5 100 870.20        |                   | 5 100 870.20        |
|                     | Prêts (1) (2)                                                |                     |                   |                     |
|                     | Autres immobilisations financières                           | 6 284.62            |                   | 6 284.62            |
| ACTIF<br>CIRCULANT  | Clients douteux ou litigieux                                 | 24 412.50           | 24 412.50         |                     |
|                     | Autres créances clients                                      | 289 962.96          | 289 962.96        |                     |
|                     | Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.            |                     |                   |                     |
|                     | Personnel et comptes rattachés                               |                     |                   |                     |
|                     | Sécurité sociale et autres organismes sociaux                |                     |                   |                     |
|                     | Impôts sur les bénéfices                                     |                     |                   |                     |
|                     | Etat & autres Taxe sur la valeur ajoutée                     | 187 683.06          | 187 683.06        |                     |
|                     | coll. publiques Autres impôts, taxes & versements assimilés  |                     |                   |                     |
|                     | Divers                                                       |                     |                   |                     |
|                     | Groupe et associés (2)                                       | 9 878.22            | 9 878.22          |                     |
|                     | Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres) | 219 128.53          | 219 128.53        |                     |
|                     | Charges constatées d'avance                                  |                     |                   |                     |
| <b>TOTAUX</b>       |                                                              | <b>5 838 220.09</b> | <b>731 065.27</b> | <b>5 107 154.82</b> |
| Renvois             | (1) Montant - Créances représentatives de titres prêtés      |                     |                   |                     |
|                     | (2) des - Prêts accordés en cours d'exercice                 |                     |                   |                     |
|                     | (2) - Remboursements obtenus en cours d'exercice             |                     |                   |                     |
|                     | Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)      |                     |                   |                     |

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPAL ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

## IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE

La société GROPE OPAL ALSEI appartient à un groupe dont la société mère consolidante est la SARL FINADIS (n° siret 43317104800047), société au capital de 1 200 000 €, sise 76 rue Beaumont 75003 PARIS.

## ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

**GROUPE OPALE ALSEI**

**Du 01/01/2017 au 31/12/2017**

### PRODUITS À RECEVOIR

| PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN | MONTANT           |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|
| Créances rattachées à des participations                     |                   |
| Autres immobilisations financières                           |                   |
| Créances clients et comptes rattachés                        | 140 456.66        |
| Autres créances                                              | 9 878.22          |
| Disponibilités                                               |                   |
| <b>TOTAL</b>                                                 | <b>150 334.88</b> |

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPAL ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

## COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Titres composant le capital social au début de l'exercice  
 Titres émis pendant l'exercice  
 Titres remboursés pendant l'exercice  
 Titres composant le capital social à la fin d'exercice

| NOMBRE     | VALEUR<br>NOMINALE |
|------------|--------------------|
| 240 000.00 | 1.00               |
| 116 500.00 | 1.00               |
| 356 500.00 | 1.00               |

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

## ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

| ÉTAT DES DETTES                               | Montant brut        | A 1 an au plus      | A plus d'1 an & 5 ans au plus | A plus de 5 ans |
|-----------------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------|-----------------|
| Emprunts obligataires convertibles (1)        |                     |                     |                               |                 |
| Autres emprunts obligataires (1)              |                     |                     |                               |                 |
| Emprunts & dettes à 1 an max. à l'origine     |                     |                     |                               |                 |
| etbs de crédit (1) à plus d' 1 an à l'origine | 30 324.96           | 7 892.96            | 22 432.00                     |                 |
| Emprunts & dettes financières divers (1)(2)   |                     |                     |                               |                 |
| Fournisseurs & comptes rattachés              | 1 241 505.95        | 1 241 505.95        |                               |                 |
| Personnel & comptes rattachés                 | 6 159.19            | 6 159.19            |                               |                 |
| Sécurité sociale & autr organismes sociaux    | 27 948.83           | 27 948.83           |                               |                 |
| Etat & Impôts sur les bénéfices               | 35 008.00           | 35 008.00           |                               |                 |
| autres Taxe sur la valeur ajoutée             | 22 809.56           | 22 809.56           |                               |                 |
| collectiv. Obligations cautionnées            |                     |                     |                               |                 |
| publiques Autres impôts, tax & assimilés      | 4 673.00            | 4 673.00            |                               |                 |
| Dettes sur immobilisations & cpts rattachés   |                     |                     |                               |                 |
| Groupe & associés (2)                         | 3 396 887.30        | 3 396 887.30        |                               |                 |
| Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)   | 23 463.03           | 23 463.03           |                               |                 |
| Dette représentative des titres empruntés     |                     |                     |                               |                 |
| Produits constatés d'avance                   |                     |                     |                               |                 |
| <b>TOTAUX</b>                                 | <b>4 788 779.82</b> | <b>4 766 347.82</b> | <b>22 432.00</b>              |                 |

Renvois (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice  
Emprunts remboursés en cours d'exer.  
(2) Montant divers emprunts, dett/associés

7 756.89

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

## CHARGES À PAYER

### CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN

| MONTANT    |                                                        |
|------------|--------------------------------------------------------|
|            | Emprunts obligataires convertibles                     |
|            | Autres emprunts obligataires                           |
|            | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |
|            | Emprunts et dettes financières divers                  |
| 484 461,09 | Dettes fournisseurs et comptes rattachés               |
| 15 048,86  | Dettes fiscales et sociales                            |
| 23 414,61  | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |
|            | Autres dettes                                          |

### TOTAL DES CHARGES À PAYER 522 924,56

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

**GROUPE OPALE ALSEI**

**Du 01/01/2017 au 31/12/2017**

## INDEMNITÉ DE DÉPART À LA RETRAITE

L'indemnité de départ à la retraite s'élève à la clôture de l'exercice à 1 713.45 Euros.

Cet engagement n'a pas été comptabilisé.

Les différents paramètres pour calculer cette indemnité sont les suivants :

Taux d'actualisation 1.37 %

Table de mortalité INSEE

Départ volontaire à 65 ans

Taux de turn over

faible

Au 31 décembre 2016, l'engagement retraite s'élevait à 565 €.

## AUTRES ENGAGEMENTS FINANCIERS

En date du 13 Janvier 2015, la société Alsei Océan Indien a consenti un nantissement sur les 900 parts sociales qu'elle détient dans la SCCV Innovespace 2000 ainsi que sur le solde créditeur du compte centralisateur n° 352 63 0606, au profit de la banque BRÉD Banque Populaire Société Anonyme de Banque Populaire, au capital de 627.180.772,20 euros, et s'est engagé à ne pas céder lesdites parts qu'elle détient dans la SCCV Innovespace 2000 sans l'accord préalable de la banque.

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

## LES EFFECTIFS

|                         | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|-------------------------|------------|------------|
| Personnel salarié :     |            |            |
| Ingénieurs et cadres    |            |            |
| Agents de maîtrise      |            |            |
| Employés et techniciens |            |            |
| Ouvriers                |            |            |

2.00

## **GROUPE OPALE ALSEI**

Société par actions simplifiée au capital de 356.500 euros  
40 rue Louis Breguet – 97420 Le Port  
520 658 691 RCS St Denis de la Réunion

### **EXTRAIT DU PROCÈS-VERBAL DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE** **ANNUELLE DU 31 JUILLET 2018**

Décision d'affectation :

#### **DEUXIÈME RÉSOLUTION**

*(Affectation du résultat de l'exercice écoulé)*

L'assemblée générale constate que l'exercice clos au 31 décembre 2017 se solde par un bénéfice net comptable de 293.177 €, que le compte « Report à nouveau » s'élève à la somme de 691.036 € et que la réserve légale est intégralement dotée, ce qui forme un résultat distribuable de 984.213 €. L'assemblée générale décide d'affecter le résultat distribuable de la manière suivante :

|                     |              |
|---------------------|--------------|
| 1) Réserves libres  | 290.000,00 € |
| 2) Dividendes       | 0,00 €       |
| 3) Report à nouveau | 694.213,00 € |

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du CGI, l'assemblée générale prend acte de ce que les sommes distribuées à titre de dividendes au titre des trois exercices précédents ont été les suivantes :

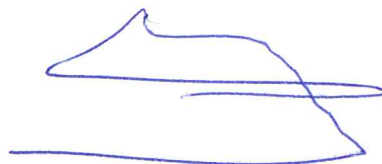
2014 : 1,03 € / action

2015 : 0,63 € / action

2016 : néant

***Cette résolution est adoptée par l'assemblée générale, à l'unanimité.***

*Certifié conforme par :*



*Le Directeur Général*

*M. Jacques TANGUY, pour la société  
SHIFT*



KPMG S.A.  
Tour Eqho  
2 avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex  
France

Téléphone : +33 (0)1.55.68.86.66  
Télécopie : +33 (0)1.55.68.86.60  
Site internet : [www.kpmg.fr](http://www.kpmg.fr)

# Groupe OPALE ALSEI S.A.S.

## Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels



Exercice clos le 31 décembre 2017

Groupe OPALE ALSEI S.A.S.

40 rue Louis Breguet - 97420 Le Port - La Réunion

Ce rapport contient 23 pages

Référence : VdB-SC

KPMG S.A.,  
société française membre du réseau KPMG  
constitué de cabinets indépendants adhérents de  
KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse.

Société anonyme d'expertise  
comptable et de commissariat  
aux comptes à directoire et  
conseil de surveillance,  
Inscrite au Tableau de l'Ordre  
à Paris sous le n° 14-30080101  
et à la Compagnie Régionale  
des Commissaires aux Comptes  
de Versailles.

Siège social :  
KPMG S.A.  
Tour Eqho  
2 avenue Gambetta  
92066 Paris la Défense Cedex  
Capital : 5 497 100 €  
Code APE 6920Z  
775 726 417 R.C.S. Nanterre  
TVA Union Européenne  
FR 77 775 726 417



KPMG S.A.  
Tour Egho  
2 avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex  
France

Téléphone : +33 (0)1.55.68.86.66  
Télécopie : +33 (0)1.55.68.86.60  
Site internet : www.kpmg.fr

## Groupe OPALE ALSEI S.A.S.

Siège social : 40 rue Louis Breguet - 97420 Le Port - La Réunion  
Capital social : € 356 500

## Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2017

A la collectivité des Associés de la société GROUPE OPALE ALSEI S.A.S.,

## Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la collectivité des Associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société GROUPE OPALE ALSEI S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

## Fondement de l'opinion

### Référentiel d'audit

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

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

### Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

### **Justification des appréciations**

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

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

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

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

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

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-4 du Code de commerce, pris en application de l'article L.441-6 dudit Code, ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

## 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.

Paris La Défense, le 31 juillet 2018

KPMG S.A.

Vincent de Becquevort  
Associé

# BILAN ACTIF

GRUPE OPALE ALSEI  
Du 01/01/2017 au 31/12/2017

| ACTIF                               |                                             | au 31/12/17  |                 | Bilan N-1 au 31/12/16 |              |
|-------------------------------------|---------------------------------------------|--------------|-----------------|-----------------------|--------------|
|                                     | Capital souscrit non appelé                 | Brut         | Amorts, dépréc. | Net                   | % de l'actif |
|                                     |                                             | % de l'actif |                 | % de l'actif          |              |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES       | Frais d'établissement                       |              |                 |                       |              |
|                                     | Fonds commercial (1)                        |              |                 |                       |              |
|                                     | Autres immobilisations incorporelles        |              |                 |                       |              |
|                                     | Immobilitisations incorporelles en cours    |              |                 |                       |              |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES         | Terrains                                    |              |                 |                       |              |
|                                     | Constructions                               |              |                 |                       |              |
|                                     | Matériels et outillage                      |              |                 |                       |              |
|                                     | Autres immobilisations corporelles          |              |                 |                       |              |
|                                     | Immobilitisations corporelles en cours      |              |                 |                       |              |
| AVANCES ET ACOMPTES                 |                                             |              |                 |                       |              |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)     | Participations et créances rattachées       |              |                 |                       |              |
|                                     | Prêts et autres immobilisations financières |              |                 |                       |              |
| TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ              |                                             | 7 308 086    | 199 845         | 7 108 241             | 91           |
| STOCKS ET EN-COURS                  | Approvisionnements et matières premières    |              |                 |                       |              |
|                                     | Marchandises                                |              |                 |                       |              |
|                                     | Produits finis                              |              |                 |                       |              |
|                                     | Produits et travaux en cours                |              |                 |                       |              |
| AVANCES ET ACOMPTES VERSÉS SUR CDES |                                             |              |                 |                       |              |
| CRÉANCES (3)                        | Clients et comptes rattachés                |              |                 |                       |              |
|                                     | Etat TVA - autres taxes                     |              |                 |                       |              |
|                                     | Associés                                    |              |                 |                       |              |
|                                     | Autres créances                             |              |                 |                       |              |
| VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT     |                                             |              |                 |                       |              |
| DISPONIBILITÉS                      | Banque - CCP                                |              |                 |                       |              |
|                                     | Caisse                                      |              |                 |                       |              |
| CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE         |                                             |              |                 |                       |              |
| TOTAL ACTIF CIRCULANT               |                                             | 734 867      | 22 500          | 712 367               | 9            |
| Charges à répartir                  |                                             |              |                 |                       |              |
| Primes de remboursement             |                                             |              |                 |                       |              |
| Ecart de conversion actif           |                                             |              |                 |                       |              |
| TOTAL DE L'ACTIF                    |                                             | 8 042 953    | 222 345         | 7 820 608             | 100          |
| (1) Dont droit de bail              |                                             |              |                 |                       |              |
| (2) Dont à moins d'un an (nette)    |                                             |              |                 |                       |              |
| (3) Dont à plus d'un an (brut)      |                                             |              |                 |                       |              |

# BILAN PASSIF

GRUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

| PASSIF                                                               | Au<br>31/12/17   | % du<br>passif | Bilan N-1 au<br>31/12/16 | % du<br>passif |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|--------------------------|----------------|
| Capital                                                              | 356 500          |                | 240 000                  |                |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport                               | 1 667 115        |                |                          |                |
| Écart de réévaluation                                                |                  |                |                          |                |
| Réserves                                                             | 24 000           |                | 24 000                   |                |
| Report à nouveau                                                     | 691 036          |                | 1 078 792                |                |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)                           | 293 177          | 4              | -387 755                 | -8             |
| Subventions d'investissement                                         |                  |                |                          |                |
| Amortissements dérogatoires                                          |                  |                |                          |                |
| Provisions réglementées                                              |                  |                |                          |                |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                                        | <b>3 031 828</b> | <b>39</b>      | <b>955 036</b>           | <b>21</b>      |
| Provisions pour risques                                              |                  |                |                          |                |
| Provisions pour charges                                              |                  |                |                          |                |
| <b>TOTAL DES PROVISIONS</b>                                          |                  |                |                          |                |
| DETTES FINANCIÈRES                                                   |                  | 44             |                          | 10             |
| Emprunts obligataires convertibles                                   |                  |                |                          |                |
| Emprunts auprès des établissements de crédit (2)                     | 30 325           |                | 38 082                   |                |
| Dettes auprès des établissements de crédit (2)                       |                  |                | 260 000                  |                |
| Autres emprunts et dettes financières diverses (3)                   | 3 396 887        |                | 153 257                  |                |
| Groupe et associés                                                   |                  |                |                          |                |
| AVANCES ET ACOMPTES CLIENTS                                          |                  |                |                          |                |
| DETTES                                                               |                  | 17             |                          | 13             |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                    | 1 241 506        |                | 494 432                  |                |
| Etat TVA - autres taxes                                              | 22 810           |                | 42 841                   |                |
| Autres dettes fiscales et sociales                                   | 73 789           |                | 28 252                   |                |
| Dettes sur immobilisations                                           |                  |                |                          |                |
| Autres dettes                                                        | 23 463           |                | 26 987                   |                |
| PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE                                          |                  |                | 2 594 174                | 56             |
| <b>TOTAL DES DETTES (1)</b>                                          | <b>4 788 780</b> | <b>61</b>      | <b>3 638 025</b>         | <b>79</b>      |
| Écarts de conversion passif                                          |                  |                |                          |                |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>                                               | <b>7 820 608</b> | <b>100 %</b>   | <b>4 593 061</b>         | <b>100 %</b>   |
| (1) Dont à plus d'un an                                              | 22 432           |                | 30 325                   |                |
| (1) Dont à moins d'un an                                             | 4 766 348        |                | 3 607 700                |                |
| (2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques |                  |                |                          |                |
| (3) Dont emprunts participatifs                                      |                  |                |                          |                |

# COMPTE DE RÉSULTAT

GRUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

|                                                              | Du 01/01/17<br>Au 31/12/17 | Du 01/01/16<br>Au 31/12/16 | Variation<br>en valeur | en %       |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------------|------------|
| <b>Montant net du chiffre d'affaires</b>                     | 4 724 721                  | 89 361                     | 4 635 361              |            |
| Production vendue (biens & serv.)                            | 4 724 721                  | 89 361                     | 4 635 361              |            |
| Production stockée                                           | -1 449 675                 | 998 857                    | -2 448 531             | -245       |
| Subventions d'exploitation                                   |                            |                            |                        |            |
| Reprises sur provisions (amorts), transferts de charges      | 1 540                      | 84                         | 1 455                  |            |
| <b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (1)</b>                 | <b>3 276 587</b>           | <b>1 088 302</b>           | <b>2 188 285</b>       | <b>201</b> |
| Achats de marchandises                                       |                            |                            |                        |            |
| Variation de stocks                                          |                            |                            |                        |            |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements    |                            |                            |                        |            |
| Variation de stocks                                          |                            |                            |                        |            |
| Autres achats et charges externes                            | 3 012 085                  | 1 383 749                  | 1 628 336              | 118        |
| Impôts, taxes et versements assimilés                        | 7 966                      | 2 332                      | 5 634                  | 242        |
| Salaire et traitements                                       | 130 082                    | 106 824                    | 23 258                 | 22         |
| Charges sociales                                             | 53 349                     | 43 919                     | 9 430                  | 21         |
| Dotations aux amortissements                                 | 9 298                      | 3 940                      | 5 358                  | 136        |
| Sur immo : dotations aux amortissements                      |                            |                            |                        |            |
| Sur immo : dotations aux dépréciations                       |                            |                            |                        |            |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciat.               |                            |                            |                        |            |
| Dotations aux provisions                                     | 4                          | 4                          |                        | -10        |
| <b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (2)</b>                  | <b>3 212 783</b>           | <b>1 540 769</b>           | <b>1 672 014</b>       | <b>109</b> |
| Bénéfice ou perte transférée                                 | 63 804                     | -452 468                   | 516 271                | 114        |
| De participation (3)                                         | 269 338                    |                            | 269 338                |            |
| D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immo. (3)    |                            |                            |                        |            |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                    | 4 128                      | 4 208                      | -80                    | -2         |
| Reprises sur prov. et dépréciations et transferts de charges |                            |                            |                        |            |
| Différences positives de change                              |                            |                            |                        |            |
| Produits nets sur cessions de val. mobilières de placement   |                            |                            |                        |            |
| <b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>                         | <b>273 466</b>             | <b>4 208</b>               | <b>269 259</b>         |            |
| Dotations amortissements, dépréciations, provisions          | 684                        | 279                        | 404                    | 145        |
| Intérêts et charges assimilées (4)                           |                            |                            |                        |            |
| Différences négatives de change                              |                            |                            |                        |            |
| Charges sur cessions de valeurs mobilières de placement      |                            |                            |                        |            |
| <b>TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES</b>                         | <b>684</b>                 | <b>279</b>                 | <b>404</b>             | <b>145</b> |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER</b>                                    | <b>272 783</b>             | <b>3 928</b>               | <b>268 854</b>         |            |
| <b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS</b>                         | <b>336 586</b>             | <b>-382 625</b>            | <b>719 212</b>         | <b>188</b> |
| Produits exceptionnels                                       | 3 270                      |                            | 3 270                  |            |
| Charges exceptionnelles                                      | -3 270                     |                            | -3 270                 |            |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                 | <b>-3 270</b>              |                            | <b>-3 270</b>          |            |
| Participation des salariés aux résultats                     | 40 139                     | 5 130                      | 35 009                 | 682        |
| Impôt sur les bénéfices                                      | 3 550 053                  | 1 158 423                  | 2 391 630              | 206        |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                                    | <b>3 256 876</b>           | <b>1 546 178</b>           | <b>1 710 697</b>       | <b>111</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                                     | <b>293 177</b>             | <b>-387 755</b>            | <b>680 932</b>         | <b>176</b> |
| <b>Bénéfice ou Perte</b>                                     |                            |                            |                        |            |

(1) Dont produits affectés à des exercices antérieurs  
(2) Dont charges affectées à des exercices antérieurs  
(3) Dont produits concernant les entités liées  
(4) Dont intérêts concernant les entités liées

3 971

Se référer au rapport du professionnel de l'expertise comptable

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

**GROUPE OPALE ALSEI**

**Du 01/01/2017 au 31/12/2017**

## FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017 dont le total est de 7 820 608.01 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 293 176.94 Euros.

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

D'autre part, aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

Evenements postérieurs à l'exercice: Néant

## RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- image fidèle
- comparabilité et continuité de l'exploitation
- régularité et sincérité
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Pour les filiales détenant des programmes immobiliers valorisés à l'achèvement, il est procédé à une analyse des marges calculées à l'avancement afin de s'assurer des valeurs à l'actif des titres des sociétés concernées ainsi que des créances rattachées à ces participations.

Les comptes annuels au 31/12/2017 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, modifié par les règlements N° 2015-06 du 23 novembre 2015 et N° 2017-03 du 3 novembre 2017.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.

## IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilité ou de la durée d'usage prévue :

- Agencement et aménagement des constructions
  - Matériel de bureau
  - Mobilier
- 5 ans  
3 à 5 ans  
10 ans

## 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.

## STOCKS

Les stocks sont évalués selon la méthode du coût d'acquisition.

Une provision pour dépréciation des stocks, égale à la différence entre la valeur brute (déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus) et le cours du jour ou la valeur de réalisation (déduction faite des frais proportionnels de vente), est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

## CRÉANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

## AFFECTATION DU RÉSULTAT DES FILIALES

Certaines sociétés filiales prévoient des dispositions statutaires permettant l'affectation automatique entre associés proportionnellement au nombre de leurs parts sociales, du résultat, bénéficiaire ou déficitaire. Ces dispositions sont appliquées sauf dans l'hypothèse où l'assemblée générale de la société filiale décide d'une affectation différente.

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

| CADRE A       |                                                            | IMMOBILISATIONS                                | V. brute des immob. début d'exercice | Augmentations        |              |
|---------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------|--------------|
|               |                                                            |                                                |                                      | suite à réévaluation | acquisitions |
| INCORPOR.     | Frais d'établissement et de développement                  | TOTAL                                          |                                      |                      |              |
|               | Autres postes d'immobilisations incorporelles              | TOTAL                                          |                                      |                      |              |
| CORPORELLES   | Terrains                                                   |                                                |                                      |                      |              |
|               | Constructions                                              | Sur sol propre                                 |                                      |                      |              |
|               |                                                            | Sur sol d'autrui                               |                                      |                      |              |
|               |                                                            | Inst. générales, agencts & aménagts construct. |                                      |                      |              |
|               | Installations techniques, matériel & outillage industriels |                                                |                                      |                      |              |
|               |                                                            | Inst. générales, agencts & aménagts divers     | 13 115.82                            |                      |              |
|               | Autres immos corporelles                                   | Matériel de transport                          |                                      |                      |              |
|               |                                                            | Matériel de bureau & mobilier informatique     | 50 074.04                            |                      |              |
|               | Emballages récupérables & divers                           |                                                |                                      |                      |              |
|               | Immobilisations corporelles en cours                       |                                                |                                      |                      |              |
|               | Avances et acomptes                                        |                                                |                                      |                      |              |
|               |                                                            | TOTAL                                          | 63 189.86                            |                      |              |
| FINANCIERES   | Participations évaluées par mise en équivalence            |                                                |                                      |                      |              |
|               | Autres participations                                      |                                                | 1 858 192.32                         |                      | 5 743 189.78 |
|               | Autres titres immobilisés                                  |                                                | 192 237.00                           |                      |              |
|               | Prêts et autres immobilisations financières                |                                                | 12 467.00                            |                      | 51.12        |
|               |                                                            | TOTAL                                          | 2 062 896.32                         |                      | 5 743 240.90 |
| TOTAL GENERAL |                                                            |                                                | 2 126 086.18                         |                      | 5 743 240.90 |

| CADRE B       |                                                | IMMOBILISATIONS                | Diminutions    |              | Valeur brute des immob. fin ex. | Réévaluation légale/Valeur d'origine |
|---------------|------------------------------------------------|--------------------------------|----------------|--------------|---------------------------------|--------------------------------------|
|               |                                                |                                | par virt poste | par cessions |                                 |                                      |
| INCORPOR.     | Frais d'établissement & dévelop.               | TOTAL                          |                |              |                                 |                                      |
|               | Autres postes d'immob. incorporelles           | TOTAL                          |                |              |                                 |                                      |
| CORPORELLES   | Terrains                                       |                                |                |              |                                 |                                      |
|               | Constructions                                  | Sur sol propre                 |                |              |                                 |                                      |
|               |                                                | Sur sol d'autrui               |                |              |                                 |                                      |
|               |                                                | Inst. gal. agen. amé. cons     |                |              |                                 |                                      |
|               | Inst. techniques, matériel & outillage indust. |                                |                |              |                                 |                                      |
|               |                                                | Inst. gal. agen. amé. divers   |                |              | 13 115.82                       |                                      |
|               | Autres immos corporelles                       | Matériel de transport          |                |              |                                 |                                      |
|               |                                                | Mat. bureau, inform., mobilier |                |              | 50 074.04                       |                                      |
|               | Emb. récupérables & divers                     |                                |                |              |                                 |                                      |
|               | Immobilisations corporelles en cours           |                                |                |              |                                 |                                      |
|               | Avances et acomptes                            |                                |                |              |                                 |                                      |
|               |                                                | TOTAL                          |                |              | 63 189.86                       |                                      |
| FINANCIERES   | Particip. évaluées par mise en équivalence     |                                |                |              |                                 |                                      |
|               | Autres participations                          |                                |                | 527 882.90   | 7 073 499.20                    |                                      |
|               | Autres titres immobilisés                      |                                |                |              | 192 237.00                      |                                      |
|               | Prêts & autres immob. financières              |                                |                | 6 233.50     | 6 284.62                        |                                      |
|               |                                                | TOTAL                          |                | 534 116.40   | 7 272 020.82                    |                                      |
| TOTAL GENERAL |                                                |                                |                | 534 116.40   | 7 335 210.68                    |                                      |

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

| CADRE A | SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES |  |  |  |
|---------|----------------------------------------------------------------------|--|--|--|
|---------|----------------------------------------------------------------------|--|--|--|

| IMMOBILISATIONS<br>AMORTISSABLES                 | Amortissements<br>début d'exercice | Augmentations de<br>dotations de<br>l'exercice | Diminutions :<br>amorts sortis de<br>l'actif et reprises | Montant des<br>amortissements<br>à la fin de l'exercice |
|--------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
|                                                  |                                    |                                                |                                                          |                                                         |
| Frais d'établissement, dévelop.                  |                                    |                                                |                                                          |                                                         |
| <b>TOTAL</b>                                     |                                    |                                                |                                                          |                                                         |
| Autres immobilisations incorporelles             |                                    |                                                |                                                          |                                                         |
| Terrains                                         |                                    |                                                |                                                          |                                                         |
| Constructions                                    |                                    |                                                |                                                          |                                                         |
| Sur sol propre                                   |                                    |                                                |                                                          |                                                         |
| Sur sol d'autrui                                 |                                    |                                                |                                                          |                                                         |
| Inst. générales agen. aménag.                    |                                    |                                                |                                                          |                                                         |
| Inst. techniques matériel et outill. industriels |                                    |                                                |                                                          |                                                         |
| Autres                                           |                                    |                                                |                                                          |                                                         |
| Immob. corporelles                               |                                    |                                                |                                                          |                                                         |
| Mat. bureau et informatiq., mob.                 |                                    |                                                |                                                          |                                                         |
| Emballages récupérables divers                   |                                    |                                                |                                                          |                                                         |
| <b>TOTAL</b>                                     | 692.22                             | 2 623.16                                       |                                                          | 3 315.38                                                |
| <b>TOTAL</b>                                     | 7 050.45                           | 9 298.13                                       |                                                          | 16 348.58                                               |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                             | 7 050.45                           | 9 298.13                                       |                                                          | 16 348.58                                               |

| CADRE B | VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES |  |  |  |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|
|---------|------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|

| IMMOBILISATIONS<br>AMORTISSABLES                                                 | Différentiel de durée | Mode dégressif | Amort. fiscal | Différentiel de durée | Mode dégressif | Amort. fiscal | REPRISES | Mouv. net des<br>amorts fin de l'exercice |
|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|---------------|-----------------------|----------------|---------------|----------|-------------------------------------------|
|                                                                                  |                       |                |               |                       |                |               |          |                                           |
| Frais d'établissements                                                           |                       |                |               |                       |                |               |          |                                           |
| <b>TOTAL</b>                                                                     |                       |                |               |                       |                |               |          |                                           |
| A. Immo. incorp.                                                                 |                       |                |               |                       |                |               |          |                                           |
| Terrains                                                                         |                       |                |               |                       |                |               |          |                                           |
| Sur sol propre                                                                   |                       |                |               |                       |                |               |          |                                           |
| Sur sol autrui                                                                   |                       |                |               |                       |                |               |          |                                           |
| Constr.                                                                          |                       |                |               |                       |                |               |          |                                           |
| Inst. agenc. et amén.                                                            |                       |                |               |                       |                |               |          |                                           |
| Inst. techn. mat. et outillage                                                   |                       |                |               |                       |                |               |          |                                           |
| Inst. gales, ag. am div                                                          |                       |                |               |                       |                |               |          |                                           |
| Matériel transport                                                               |                       |                |               |                       |                |               |          |                                           |
| Mat. bureau mobilier inf.                                                        |                       |                |               |                       |                |               |          |                                           |
| Emballages réc. divers                                                           |                       |                |               |                       |                |               |          |                                           |
| <b>TOTAL</b>                                                                     |                       |                |               |                       |                |               |          |                                           |
| Frais d'acquisition de titres de participations                                  |                       |                |               |                       |                |               |          |                                           |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                                             |                       |                |               |                       |                |               |          |                                           |
| <b>Total général non ventilé</b>                                                 |                       |                |               |                       |                |               |          |                                           |
| Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices |                       |                |               |                       |                |               |          |                                           |
| Montant net au début de l'exercice                                               |                       |                |               |                       |                |               |          |                                           |
| Augmentations                                                                    |                       |                |               |                       |                |               |          |                                           |
| Dotations de l'exercice aux amortissements                                       |                       |                |               |                       |                |               |          |                                           |
| Montant net à la fin de l'exercice                                               |                       |                |               |                       |                |               |          |                                           |
| Primes de remboursement des obligations                                          |                       |                |               |                       |                |               |          |                                           |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler                                              |                       |                |               |                       |                |               |          |                                           |

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

Les titres immobilisés de la SNC GRUME, d'une valeur d'actif de 183 497 €, ont fait l'objet d'une dépréciation à hauteur de 183 496 € compte tenu de la valeur de cession convenue à 1 € à l'issue de la période d'engagement de conservation de ces titres.

## MOUVEMENTS DES DÉPRÉCIATIONS

### SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

| RUBRIQUES                                               | Dépréciations<br>début de<br>l'exercice | Augmentations<br>dotations<br>de l'exercice | Diminutions<br>reprises de<br>l'exercice | Dépréciations<br>fin de<br>l'exercice |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------|
| Frais d'établissement, de recherche et de développement |                                         |                                             |                                          |                                       |
| Autres immobilisations incorporelles                    |                                         |                                             |                                          |                                       |
| Terrains                                                |                                         |                                             |                                          |                                       |
| Sur sol propre                                          |                                         |                                             |                                          |                                       |
| Constructions                                           |                                         |                                             |                                          |                                       |
| Sur sol d'autrui                                        |                                         |                                             |                                          |                                       |
| Inst. gales agen. aménag. constr.                       |                                         |                                             |                                          |                                       |
| Inst. techniques matériel et outillage industriels      |                                         |                                             |                                          |                                       |
| Inst. gales agen. aménag. divers                        |                                         |                                             |                                          |                                       |
| Autres immob. corporelles                               |                                         |                                             |                                          |                                       |
| Matériel de transport                                   |                                         |                                             |                                          |                                       |
| Mat. bureau et mob. informatique                        |                                         |                                             |                                          |                                       |
| Emballages récupérables divers                          |                                         |                                             |                                          |                                       |
| Titres mis en équivalence                               |                                         |                                             |                                          |                                       |
| Immob. financières                                      |                                         |                                             |                                          |                                       |
| Titres de participations                                |                                         |                                             |                                          |                                       |
| Autres                                                  | 183 496.00                              |                                             |                                          | 183 496.00                            |
| <b>TOTAL</b>                                            | <b>183 496.00</b>                       |                                             |                                          | <b>183 496.00</b>                     |
| Stocks                                                  |                                         |                                             |                                          |                                       |
| Créances                                                | 22 500.00                               |                                             |                                          | 22 500.00                             |
| Valeurs mobilières de placement                         |                                         |                                             |                                          |                                       |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                    | <b>205 996.00</b>                       |                                             |                                          | <b>205 996.00</b>                     |

## ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPALE ATSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

### IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

La société a procédé à deux augmentations de capital au cours de l'exercice 2017 par apport en nature des parts des sociétés suivantes:

- 50% des titres de la société Opale valorisés à la somme de 1 286 040 €
- 50% des titres de la société ICV valorisés à la somme de 497 575 €

La société a souscrit au capital des sociétés suivantes créées en 2017:

- SNC Concorde: prise de participation de 50% pour une somme de 500 €
- SCCV Delisle: prise de participation de 99,9% pour une somme de 999 €
- SCCV Moutia: prise de participation de 99% pour une somme de 990 €

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

## TABLEAU DES STOCKS

|                                    | Stocks début        | Augmentations | Diminutions         | Stocks fin |
|------------------------------------|---------------------|---------------|---------------------|------------|
| Marchandises                       |                     |               |                     |            |
| Matières premières                 | 22 554.16           |               | 22 554.16           |            |
| Autres approvisionnements          |                     |               |                     |            |
| En cours de production de biens    | 1 427 120.36        |               | 1 427 120.36        |            |
| En cours de production de services |                     |               |                     |            |
| Produits                           |                     |               |                     |            |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>1 449 674.52</b> |               | <b>1 449 674.52</b> |            |



# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

**GROUPE OPALE ALSEI**

**Du 01/01/2017 au 31/12/2017**

## IDENTITÉ DE LA SOCIÉTÉ CONSOLIDANTE

La société GROUPE OPALE ALSEI appartient à un groupe dont la société mère consolidante est la SARL FINADIS (n° siret 43317104800047), société au capital de 1 200 000 €, sise 76 rue Beaubourg 75003 PARIS.

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

## PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN

Créances rattachées à des participations  
Autres immobilisations financières  
Créances clients et comptes rattachés  
Autres créances  
Disponibilités

150 334,88

TOTAL

140 456,66  
9 878,22

MONTANT

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

**GROUPE OPALE ALSEI**

**Du 01/01/2017 au 31/12/2017**

## COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

|                                                           | NOMBRE     | VALEUR<br>NOMINALE |
|-----------------------------------------------------------|------------|--------------------|
| Titres composant le capital social au début de l'exercice | 240 000.00 | 1.00               |
| Titres émis pendant l'exercice                            | 116 500.00 | 1.00               |
| Titres remboursés pendant l'exercice                      |            |                    |
| Titres composant le capital social à la fin d'exercice    | 356 500.00 | 1.00               |

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPALE ATSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

## ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

| ÉTAT DES DETTES                              |                     |                     |                               | Renvois         |                                            |
|----------------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------|-----------------|--------------------------------------------|
| État des dettes                              | Montant brut        | A 1 an au plus      | A plus d'1 an & 5 ans au plus | A plus de 5 ans |                                            |
| Emprunts obligataires convertibles (1)       |                     |                     |                               |                 | (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice |
| Autres emprunts obligataires (1)             |                     |                     |                               |                 | Emprunts remboursés en cours d'exer.       |
| Emprunts & dettes à 1 an max. à l'origine    |                     |                     |                               |                 | (2) Montant divers emprunts, dett/associés |
| Emprunts & dettes à plus d'1 an à l'origine  |                     |                     |                               |                 |                                            |
| Emprunts & dettes financières divers (1)(2)  | 30 324.96           | 7 892.96            | 22 432.00                     |                 |                                            |
| Fournisseurs & comptes rattachés             | 1 241 505.95        | 1 241 505.95        |                               |                 |                                            |
| Personnel & comptes rattachés                | 6 159.19            | 6 159.19            |                               |                 |                                            |
| Sécurité sociale & autres organismes sociaux | 27 948.83           | 27 948.83           |                               |                 |                                            |
| État & Impôts sur les bénéfices              | 35 008.00           | 35 008.00           |                               |                 |                                            |
| autres Taxe sur la valeur ajoutée            | 22 809.56           | 22 809.56           |                               |                 |                                            |
| collectiv. Obligations cautionnées           | 4 673.00            | 4 673.00            |                               |                 |                                            |
| publiques Autres impôts, tax & assimilés     | 3 396 887.30        | 3 396 887.30        |                               |                 |                                            |
| Dettes sur immobilisations & cpts rattachés  | 23 463.03           | 23 463.03           |                               |                 |                                            |
| Groupe & associés (2)                        |                     |                     |                               |                 |                                            |
| Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)  |                     |                     |                               |                 |                                            |
| Dettes représentative des titres empruntés   |                     |                     |                               |                 |                                            |
| Produits constatés d'avance                  |                     |                     |                               |                 |                                            |
| <b>TOTAUX</b>                                | <b>4 788 779.82</b> | <b>4 766 347.82</b> | <b>22 432.00</b>              |                 |                                            |
|                                              |                     |                     |                               |                 | 7 756.89                                   |

## ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

**GROUPE OPALE ALSEI**

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

### CHARGES À PAYER

#### CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN

MONTANT

|                                                        |            |
|--------------------------------------------------------|------------|
| Emprunts obligataires convertibles                     |            |
| Autres emprunts obligataires                           |            |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |            |
| Emprunts et dettes financières divers                  |            |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 484 461.09 |
| Dettes fiscales et sociales                            | 15 048.86  |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |            |
| Autres dettes                                          | 23 414.61  |

#### TOTAL DES CHARGES À PAYER

522 924.56

## ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

### INDEMNITE DE DEPART A LA RETRAITE

L'indemnité de départ à la retraite s'élève à la clôture de l'exercice à 1 713.45 Euros.  
Cet engagement n'a pas été comptabilisé.

Les différents paramètres pour calculer cette indemnité sont les suivants :

Taux d'actualisation 1.37 %

Table de mortalité INSEE

Départ volontaire à 65 ans

Taux de turn over

faible

Au 31 décembre 2016, l'engagement retraite s'élevait à 565 c.

### AUTRES ENGAGEMENTS FINANCIERS

En date du 13 janvier 2015, la société Alsei Océan Indien a consenti un nantissement sur les 900 parts sociales qu'elle détient dans la SCCV Innovespace 2000 ainsi que sur le solde créditeur du compte centralisateur n° 352 63 0606, au profit de la banque BRD Banque Populaire Société Anonyme de Banque Populaire, au capital de 627.180.772,20 euros, et s'est engagé à ne pas céder lesdites parts qu'elle détient dans la SCCV Innovespace 2000 sans l'accord préalable de la banque.

## ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

**GROUPE OPALE ALSEI**

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

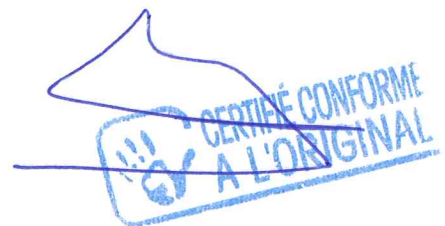
### LES EFFECTIFS

|                         | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|-------------------------|------------|------------|
| Personnel salarié :     |            |            |
| Ingénieurs et cadres    | 2.00       |            |
| Agents de maîtrise      |            |            |
| Employés et techniciens |            |            |
| Ouvriers                |            |            |

**GROUPE OPALE ALSEI**

**40 rue Louis Breguet – 97420 Le Port**

**Comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2017**



# BILAN ACTIF

GROUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

| ACTIF                                       | au 31/12/17      |                 |                  | % de l'actif | Bilan N-1 au 31/12/16 | % de l'actif |
|---------------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|--------------|-----------------------|--------------|
|                                             | Brut             | Amorts, dépréc. | Net              |              |                       |              |
| Capital souscrit non appelé                 |                  |                 |                  |              |                       |              |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES               |                  |                 |                  |              |                       |              |
| Frais d'établissement                       |                  |                 |                  |              |                       |              |
| Fonds commercial (1)                        |                  |                 |                  |              |                       |              |
| Autres immobilisations incorporelles        |                  |                 |                  |              |                       |              |
| Immobilisations incorporelles en cours      |                  |                 |                  |              |                       |              |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES                 |                  |                 |                  | 1            |                       | 1            |
| Terrains                                    |                  |                 |                  |              |                       |              |
| Constructions                               |                  |                 |                  |              |                       |              |
| Matériels et outillage                      |                  |                 |                  |              |                       |              |
| Autres immobilisations corporelles          | 63 190           | 16 349          | 46 841           |              | 56 139                |              |
| Immobilisations corporelles en cours        |                  |                 |                  |              |                       |              |
| AVANCES ET ACOMPTES                         |                  |                 |                  |              |                       |              |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)             |                  |                 |                  | 90           |                       | 41           |
| Participations et créances rattachées       | 7 046 374        |                 | 7 046 374        |              | 1 858 192             |              |
| Prêts et autres immobilisations financières | 198 522          | 183 496         | 15 026           |              | 21 208                |              |
| <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ</b>               | <b>7 308 086</b> | <b>199 845</b>  | <b>7 108 241</b> | <b>91</b>    | <b>1 935 540</b>      | <b>42</b>    |
| STOCKS ET EN-COURS                          |                  |                 |                  |              |                       | 32           |
| Approvisionnements et matières premières    |                  |                 |                  |              | 22 554                |              |
| Marchandises                                |                  |                 |                  |              |                       |              |
| Produits finis                              |                  |                 |                  |              |                       |              |
| Produits et travaux en cours                |                  |                 |                  |              | 1 427 120             |              |
| AVANCES ET ACOMPTES VERSÉS SUR CDES         |                  |                 |                  |              |                       |              |
| CRÉANCES (3)                                |                  |                 |                  | 9            |                       | 14           |
| Clients et comptes rattachés                | 314 375          | 22 500          | 291 875          |              | 334 751               |              |
| Etat TVA - autres taxes                     | 187 683          |                 | 187 683          |              | 69 506                |              |
| Associés                                    | 9 878            |                 | 9 878            |              | 5 907                 |              |
| Autres créances                             | 219 129          |                 | 219 129          |              | 236 723               |              |
| VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT             |                  |                 |                  |              |                       |              |
| DISPONIBILITÉS                              |                  |                 |                  |              |                       | 12           |
| Banque - CCP                                | 3 802            |                 | 3 802            |              | 560 640               |              |
| Caisse                                      |                  |                 |                  |              |                       |              |
| CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE                 |                  |                 |                  |              | 321                   |              |
| <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>                | <b>734 867</b>   | <b>22 500</b>   | <b>712 367</b>   | <b>9</b>     | <b>2 657 521</b>      | <b>58</b>    |
| Charges à répartir                          |                  |                 |                  |              |                       |              |
| Primes de remboursement                     |                  |                 |                  |              |                       |              |
| Ecart de conversion actif                   |                  |                 |                  |              |                       |              |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF</b>                     | <b>8 042 953</b> | <b>222 345</b>  | <b>7 820 608</b> | <b>100</b>   | <b>4 593 061</b>      | <b>100</b>   |
| (1) Dont droit de bail                      |                  |                 |                  |              |                       |              |
| (2) Dont à moins d'un an (nette)            |                  |                 |                  |              |                       |              |
| (3) Dont à plus d'un an (brut)              |                  |                 |                  |              |                       |              |

# BILAN PASSIF

GRUPE OPALE ALSEI  
Du 01/01/2017 au 31/12/2017

| PASSIF                                             |                  |              |                       |
|----------------------------------------------------|------------------|--------------|-----------------------|
|                                                    | Au 31/12/17      | % du passif  | Bilan N-1 au 31/12/16 |
| Capital                                            | 356 500          |              | 240 000               |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport             | 1 667 115        |              | 24 000                |
| Écart de réévaluation                              | 24 000           |              | 1 078 792             |
| Réserves                                           | 691 036          |              | -387 755              |
| Report à nouveau                                   | 293 177          | 4            | -                     |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)         |                  |              |                       |
| Subventions d'investissement                       |                  |              |                       |
| Amortissements dérogatoires                        |                  |              |                       |
| Provisions réglementées                            |                  |              |                       |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                      | <b>3 031 828</b> | <b>39</b>    | <b>955 036</b>        |
| Provisions pour risques                            |                  |              |                       |
| Provisions pour charges                            |                  |              |                       |
| <b>TOTAL DES PROVISIONS</b>                        |                  |              |                       |
| DETTES FINANCIÈRES                                 |                  | 44           |                       |
| Emprunts obligataires convertibles                 |                  |              |                       |
| Emprunts auprès des établissements de crédit (2)   | 30 325           |              | 38 082                |
| Dettes auprès des établissements de crédit (2)     |                  |              | 260 000               |
| Autres emprunts et dettes financières diverses (3) | 3 396 887        |              | 153 257               |
| AVANCES ET ACOMPTES CLIENTS                        |                  |              |                       |
| DETTES                                             |                  | 17           |                       |
| Fournisseurs et comptes rattachés                  | 1 241 506        |              | 494 432               |
| Etat TVA - autres taxes                            | 22 810           |              | 42 841                |
| Autres dettes fiscales et sociales                 | 73 789           |              | 28 252                |
| Dettes sur immobilisations                         | 23 463           |              | 26 987                |
| Autres dettes                                      |                  |              | 2 594 174             |
| PRODUITS CONSTANTS D'AVANCE                        |                  |              |                       |
| <b>TOTAL DES DETTES (1)</b>                        | <b>4 788 780</b> | <b>61</b>    | <b>3 638 025</b>      |
| Écarts de conversion passif                        |                  |              |                       |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>                             | <b>7 820 608</b> | <b>100 %</b> | <b>4 593 061</b>      |
|                                                    |                  |              | 100 %                 |

(1) Dont à plus d'un an  
(1) Dont à moins d'un an  
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques  
(3) Dont emprunts participatifs

# COMPTE DE RÉSULTAT

GROUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

|                                                              | Du 01/01/17<br>Au 31/12/17 | Du 01/01/16<br>Au 31/12/16 | Variation        |            |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------|------------|
|                                                              |                            |                            | en valeur        | en %       |
| Ventes de marchandises                                       |                            |                            |                  |            |
| Production vendue (biens & serv.)                            | 4 724 721                  | 89 361                     | 4 635 361        |            |
| <b>Montant net du chiffre d'affaires</b>                     | <b>4 724 721</b>           | <b>89 361</b>              | <b>4 635 361</b> |            |
| Production stockée                                           | -1 449 675                 | 998 857                    | -2 448 531       | -245       |
| Production immobilisée                                       |                            |                            |                  |            |
| Subventions d'exploitation                                   |                            |                            |                  |            |
| Reprises sur provisions (amorts), transferts de charges      |                            |                            |                  |            |
| Autres produits                                              | 1 540                      | 84                         | 1 455            |            |
| <b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (1)</b>                 | <b>3 276 587</b>           | <b>1 088 302</b>           | <b>2 188 285</b> | <b>201</b> |
| Achats de marchandises                                       |                            |                            |                  |            |
| Variation de stocks                                          |                            |                            |                  |            |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements    |                            |                            |                  |            |
| Variation de stocks                                          |                            |                            |                  |            |
| Autres achats et charges externes                            | 3 012 085                  | 1 383 749                  | 1 628 336        | 118        |
| Impôts, taxes et versements assimilés                        | 7 966                      | 2 332                      | 5 634            | 242        |
| Salaires et traitements                                      | 130 082                    | 106 824                    | 23 258           | 22         |
| Charges sociales                                             | 53 349                     | 43 919                     | 9 430            | 21         |
| Dotations aux amortissements                                 | 9 298                      | 3 940                      | 5 358            | 136        |
| Sur immo : dotations aux amortissements                      |                            |                            |                  |            |
| Sur immo : dotations aux dépréciations                       |                            |                            |                  |            |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciat.               |                            |                            |                  |            |
| Dotations aux provisions                                     |                            |                            |                  |            |
| Autres charges                                               | 4                          | 4                          |                  | -10        |
| <b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (2)</b>                  | <b>3 212 783</b>           | <b>1 540 769</b>           | <b>1 672 014</b> | <b>109</b> |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>                               | <b>63 804</b>              | <b>-452 468</b>            | <b>516 271</b>   | <b>114</b> |
| Bénéfice ou perte transférée                                 |                            | 65 914                     | -65 914          | -100       |
| Perte ou bénéfice transféré                                  |                            |                            |                  |            |
| De participation (3)                                         | 269 338                    |                            | 269 338          |            |
| D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immo. (3)    |                            |                            |                  |            |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                    | 4 128                      | 4 208                      | -80              | -2         |
| Reprises sur prov. et dépréciations et transferts de charges |                            |                            |                  |            |
| Différences positives de change                              |                            |                            |                  |            |
| Produits nets sur cessions de val. mobilières de placement   |                            |                            |                  |            |
| <b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>                         | <b>273 466</b>             | <b>4 208</b>               | <b>269 259</b>   |            |
| Dotations amortissements, dépréciations, provisions          |                            |                            |                  |            |
| Intérêts et charges assimilées (4)                           | 684                        | 279                        | 404              | 145        |
| Différences négatives de change                              |                            |                            |                  |            |
| Charges sur cessions de valeurs mobilières de placement      |                            |                            |                  |            |
| <b>TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES</b>                         | <b>684</b>                 | <b>279</b>                 | <b>404</b>       | <b>145</b> |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER</b>                                    | <b>272 783</b>             | <b>3 928</b>               | <b>268 854</b>   |            |
| <b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS</b>                         | <b>336 586</b>             | <b>-382 625</b>            | <b>719 212</b>   | <b>188</b> |
| Produits exceptionnels                                       |                            |                            |                  |            |
| Charges exceptionnelles                                      | 3 270                      |                            | 3 270            |            |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                 | <b>-3 270</b>              |                            | <b>-3 270</b>    |            |
| Participation des salariés aux résultats                     |                            |                            |                  |            |
| Impôt sur les bénéfices                                      | 40 139                     | 5 130                      | 35 009           | 682        |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                                    | <b>3 550 053</b>           | <b>1 158 423</b>           | <b>2 391 630</b> | <b>206</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                                     | <b>3 256 876</b>           | <b>1 546 178</b>           | <b>1 710 697</b> | <b>111</b> |
| <b>Bénéfice ou Perte</b>                                     | <b>293 177</b>             | <b>-387 755</b>            | <b>680 932</b>   | <b>176</b> |

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

3 270

3 971

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GROUPE OPALE ALSEI  
Du 01/01/2017 au 31/12/2017

## FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.  
Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017 dont le total est de 7 820 608,01 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 293 176,94 Euros.  
L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.  
D'autre part, aucun fait significatif ne mérite une information particulière.  
Evénements postérieurs à l'exercice: Néant

## RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- image fidèle
- comparabilité et continuité de l'exploitation
- régularité et sincérité
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.  
La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Pour les filiales détenant des programmes immobiliers valorisés à l'achèvement, il est procédé à une analyse des marges calculées à l'avancement afin de s'assurer des valeurs à l'actif des titres des sociétés concernées ainsi que des créances rattachées à ces participations.  
Les comptes annuels au 31/12/2017 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, modifié par les règlements N° 2015-06 du 23 novembre 2015 et N° 2017-03 du 3 novembre 2017.  
Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.

## IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

**GROUPE OPALE ALSEI**

**Du 01/01/2017 au 31/12/2017**

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilité ou de la durée d'usage prévue :

|                                               |           |
|-----------------------------------------------|-----------|
| - Agencement et aménagement des constructions | 5 ans     |
| - Matériel de bureau                          | 3 à 5 ans |
| - Mobilier                                    | 10 ans    |

## **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.

## **STOCKS**

Les stocks sont évalués selon la méthode du coût d'acquisition.

Une provision pour dépréciation des stocks, égale à la différence entre la valeur brute (déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus) et le cours du jour ou la valeur de réalisation (déduction faite des frais proportionnels de vente), est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

## **CRÉANCES**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

## **AFFECTATION DU RÉSULTAT DES FILIALES**

Certaines sociétés filiales prévoient des dispositions statutaires permettant l'affectation automatique entre associés proportionnellement au nombre de leurs parts sociales, du résultat, bénéficiaire ou déficitaire. Ces dispositions sont appliquées sauf dans l'hypothèse où l'assemblée générale de la société filiale décide d'une affectation différente.

[illegible]

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GROUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

## CADRE A SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES

| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES                   |              | Amortissements début d'exercice | Augmentations : dotations de l'exercice | Diminutions : amorts sortis de l'actif et reprises | Montant des amortissements à la fin de l'exercice |
|-------------------------------------------------|--------------|---------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Frais d'établissement, développ.                | <b>TOTAL</b> |                                 |                                         |                                                    |                                                   |
| Autres immobilisations incorporelles            | <b>TOTAL</b> |                                 |                                         |                                                    |                                                   |
| Terrains                                        |              |                                 |                                         |                                                    |                                                   |
| Constructions                                   |              |                                 |                                         |                                                    |                                                   |
| Sur sol propre                                  |              |                                 |                                         |                                                    |                                                   |
| Sur sol d'autrui                                |              |                                 |                                         |                                                    |                                                   |
| Inst. générales agen. aménag.                   |              |                                 |                                         |                                                    |                                                   |
| Inst. techniques matériel et outil. industriels |              |                                 |                                         |                                                    |                                                   |
| Autres immob. corporelles                       |              |                                 |                                         |                                                    |                                                   |
| Inst. générales agencem. amén.                  |              | 692.22                          | 2 623.16                                |                                                    | 3 315.38                                          |
| Matériel de transport                           |              |                                 |                                         |                                                    |                                                   |
| Mat. bureau et informatiq., mob.                |              | 6 358.23                        | 6 674.97                                |                                                    | 13 033.20                                         |
| Emballages récupérables divers                  |              |                                 |                                         |                                                    |                                                   |
| <b>TOTAL</b>                                    |              | 7 050.45                        | 9 298.13                                |                                                    | 16 348.58                                         |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                            |              | <b>7 050.45</b>                 | <b>9 298.13</b>                         |                                                    | <b>16 348.58</b>                                  |

## CADRE B VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES                   | Différentiel de durée | DOTATIONS Mode dégressif | Amort. fiscal exceptionnel | Différentiel de durée | REPRISES Mode dégressif | Amort. fiscal exceptionnel | Mouv. net des amorts fin de l'exercice |
|-------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------------|----------------------------------------|
| Frais d'établissements <b>TOTAL</b>             |                       |                          |                            |                       |                         |                            |                                        |
| A. Immob. incorpor. <b>TOTAL</b>                |                       |                          |                            |                       |                         |                            |                                        |
| Terrains                                        |                       |                          |                            |                       |                         |                            |                                        |
| Constr.                                         |                       |                          |                            |                       |                         |                            |                                        |
| Sur sol propre                                  |                       |                          |                            |                       |                         |                            |                                        |
| Sur sol autrui                                  |                       |                          |                            |                       |                         |                            |                                        |
| Inst. agenc. et amén.                           |                       |                          |                            |                       |                         |                            |                                        |
| Inst. techn. mat. et outillage                  |                       |                          |                            |                       |                         |                            |                                        |
| A. Immo. corp.                                  |                       |                          |                            |                       |                         |                            |                                        |
| Inst. gales, ag. am div                         |                       |                          |                            |                       |                         |                            |                                        |
| Matériel transport                              |                       |                          |                            |                       |                         |                            |                                        |
| Mat. bureau mobilier inf.                       |                       |                          |                            |                       |                         |                            |                                        |
| Emballages réc. divers                          |                       |                          |                            |                       |                         |                            |                                        |
| <b>TOTAL</b>                                    |                       |                          |                            |                       |                         |                            |                                        |
| Frais d'acquisition de titres de participations |                       |                          |                            |                       |                         |                            |                                        |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                            |                       |                          |                            |                       |                         |                            |                                        |
| <b>Total général non ventilé</b>                |                       |                          |                            |                       |                         |                            |                                        |

| CADRE C | Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices | Montant net au début de l'exercice | Augmentations | Dotations de l'exercice aux amortissements | Montant net à la fin de l'exercice |
|---------|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------|--------------------------------------------|------------------------------------|
|         | Frais d'émission d'emprunt à étaler                                              |                                    |               |                                            |                                    |
|         | Primes de remboursement des obligations                                          |                                    |               |                                            |                                    |

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

Les titres immobilisés de la SNC GRUME, d'une valeur d'actif de 183 497 €, ont fait l'objet d'une dépréciation à hauteur de 183 496 € compte tenu de la valeur de cession convenue à 1 € à l'issue de la période d'engagement de conservation de ces titres.

## MOUVEMENTS DES DÉPRÉCIATIONS

### SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

| RUBRIQUES                                               |  |  |  | Dépréciations début de l'exercice | Augmentations de l'exercice | Diminutions reprises de l'exercice | Dépréciations fin de l'exercice |
|---------------------------------------------------------|--|--|--|-----------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| Frais d'établissement, de recherche et de développement |  |  |  |                                   |                             |                                    |                                 |
| Autres immobilisations incorporelles                    |  |  |  |                                   |                             |                                    |                                 |
| Terrains                                                |  |  |  |                                   |                             |                                    |                                 |
| Sur sol propre                                          |  |  |  |                                   |                             |                                    |                                 |
| Constructions                                           |  |  |  |                                   |                             |                                    |                                 |
| Sur sol d'autrui                                        |  |  |  |                                   |                             |                                    |                                 |
| Inst. gales agen. aménag constr.                        |  |  |  |                                   |                             |                                    |                                 |
| Inst. techniques matériel et outillage industriels      |  |  |  |                                   |                             |                                    |                                 |
| Autres                                                  |  |  |  |                                   |                             |                                    |                                 |
| Matériel de transport                                   |  |  |  |                                   |                             |                                    |                                 |
| immob. Mat. bureau et mob. informatique                 |  |  |  |                                   |                             |                                    |                                 |
| corporelles                                             |  |  |  |                                   |                             |                                    |                                 |
| Emballages récupérables divers                          |  |  |  |                                   |                             |                                    |                                 |
| Titres mis en équivalence                               |  |  |  |                                   |                             |                                    |                                 |
| Immob. financières                                      |  |  |  |                                   |                             |                                    |                                 |
| Autres                                                  |  |  |  |                                   |                             |                                    |                                 |
| TOTAL                                                   |  |  |  | 183 496.00                        |                             |                                    | 183 496.00                      |
| Stocks                                                  |  |  |  |                                   |                             |                                    |                                 |
| Créances                                                |  |  |  |                                   |                             |                                    |                                 |
| Valeurs mobilières de placement                         |  |  |  |                                   |                             |                                    |                                 |
| TOTAL GÉNÉRAL                                           |  |  |  | 205 996.00                        |                             |                                    | 205 996.00                      |

## ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

**GROUPE OPALE ALSEI**

**Du 01/01/2017 au 31/12/2017**

### IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

La société a procédé à deux augmentations de capital au cours de l'exercice 2017 par apport en nature des parts des sociétés suivantes:

- 50% des titres de la société Opale valorisés à la somme de 1 286 040 €
- 50% des titres de la société ICV valorisés à la somme de 497 575 €

La société a souscrit au capital des sociétés suivantes créées en 2017:

- SNC Concorde: prise de participation de 50% pour une somme de 500 €
- SCCV Delisle: prise de participation de 99,9% pour une somme de 999 €
- SCCV Moufia: prise de participation de 99% pour une somme de 990 €

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPAL ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

## TABLEAU DES STOCKS

| TOTAL                              |               | 1 449 674,52 |              |
|------------------------------------|---------------|--------------|--------------|
| Marchandises                       | Stocks début  |              |              |
| Matières premières                 |               | 22 554,16    |              |
| Autres approvisionnements          |               |              |              |
| En cours de production de biens    |               | 1 427 120,36 |              |
| En cours de production de services |               |              |              |
| Produits                           |               |              |              |
|                                    | Diminutions   | 1 427 120,36 |              |
|                                    | Augmentations |              |              |
|                                    | Stocks fin    |              | 1 449 674,52 |

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

## ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

| ÉTAT DES CRÉANCES |                                                              | Montant brut                                                                                                                        | A 1 an au plus    | A plus d'un an      |
|-------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| ACTIF IMMOBILISÉ  | Créances rattachées à des participations                     | 5 100 870.20                                                                                                                        |                   | 5 100 870.20        |
|                   | Prêts (1) (2)                                                |                                                                                                                                     |                   |                     |
|                   | Autres immobilisations financières                           | 6 284.62                                                                                                                            |                   | 6 284.62            |
| ACTIF CIRCULANT   | Clients douteux ou litigieux                                 | 24 412.50                                                                                                                           | 24 412.50         |                     |
|                   | Autres créances clients                                      | 289 962.96                                                                                                                          | 289 962.96        |                     |
|                   | Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.            |                                                                                                                                     |                   |                     |
|                   | Personnel et comptes rattachés                               |                                                                                                                                     |                   |                     |
|                   | Sécurité sociale et autres organismes sociaux                |                                                                                                                                     |                   |                     |
|                   | Impôts sur les bénéfices                                     |                                                                                                                                     |                   |                     |
|                   | Etat & autres                                                | 187 683.06                                                                                                                          | 187 683.06        |                     |
|                   | Taxe sur la valeur ajoutée                                   |                                                                                                                                     |                   |                     |
|                   | coll. publiques                                              |                                                                                                                                     |                   |                     |
|                   | Autres impôts, taxes & versements assimilés                  |                                                                                                                                     |                   |                     |
|                   | Divers                                                       |                                                                                                                                     |                   |                     |
|                   | Groupe et associés (2)                                       | 9 878.22                                                                                                                            | 9 878.22          |                     |
|                   | Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres) | 219 128.53                                                                                                                          | 219 128.53        |                     |
|                   | Charges constatées d'avance                                  |                                                                                                                                     |                   |                     |
| <b>TOTAUX</b>     |                                                              | <b>5 838 220.09</b>                                                                                                                 | <b>731 065.27</b> | <b>5 107 154.82</b> |
| Renvois           | (1) Montant                                                  | - Créances représentatives de titres prêtés<br>- Prêts accordés en cours d'exercice<br>- Remboursements obtenus en cours d'exercice |                   |                     |
|                   | (2) des                                                      |                                                                                                                                     |                   |                     |
|                   | Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)      |                                                                                                                                     |                   |                     |

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPAL ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

## IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE

La société GROPE OPAL ALSEI appartient à un groupe dont la société mère consolidante est la SARL FINADIS (n° siret 43317104800047), société au capital de 1 200 000 €, sise 76 rue Beaumont 75003 PARIS.

## ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

**GROUPE OPALE ALSEI**

**Du 01/01/2017 au 31/12/2017**

### PRODUITS À RECEVOIR

| PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN | MONTANT           |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|
| Créances rattachées à des participations                     |                   |
| Autres immobilisations financières                           |                   |
| Créances clients et comptes rattachés                        | 140 456.66        |
| Autres créances                                              | 9 878.22          |
| Disponibilités                                               |                   |
| <b>TOTAL</b>                                                 | <b>150 334.88</b> |

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPAL ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

## COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Titres composant le capital social au début de l'exercice  
 Titres émis pendant l'exercice  
 Titres remboursés pendant l'exercice  
 Titres composant le capital social à la fin d'exercice

| NOMBRE     | VALEUR<br>NOMINALE |
|------------|--------------------|
| 240 000.00 | 1.00               |
| 116 500.00 | 1.00               |
| 356 500.00 | 1.00               |

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

## ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

| ÉTAT DES DETTES                               | Montant brut        | A 1 an au plus      | A plus d'1 an & 5 ans au plus | A plus de 5 ans |
|-----------------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------|-----------------|
| Emprunts obligataires convertibles (1)        |                     |                     |                               |                 |
| Autres emprunts obligataires (1)              |                     |                     |                               |                 |
| Emprunts & dettes à 1 an max. à l'origine     |                     |                     |                               |                 |
| etbs de crédit (1) à plus d' 1 an à l'origine | 30 324.96           | 7 892.96            | 22 432.00                     |                 |
| Emprunts & dettes financières divers (1)(2)   |                     |                     |                               |                 |
| Fournisseurs & comptes rattachés              | 1 241 505.95        | 1 241 505.95        |                               |                 |
| Personnel & comptes rattachés                 | 6 159.19            | 6 159.19            |                               |                 |
| Sécurité sociale & autr organismes sociaux    | 27 948.83           | 27 948.83           |                               |                 |
| Etat & Impôts sur les bénéfices               | 35 008.00           | 35 008.00           |                               |                 |
| autres Taxe sur la valeur ajoutée             | 22 809.56           | 22 809.56           |                               |                 |
| collectiv. Obligations cautionnées            |                     |                     |                               |                 |
| publiques Autres impôts, tax & assimilés      | 4 673.00            | 4 673.00            |                               |                 |
| Dettes sur immobilisations & cpts rattachés   |                     |                     |                               |                 |
| Groupe & associés (2)                         | 3 396 887.30        | 3 396 887.30        |                               |                 |
| Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)   | 23 463.03           | 23 463.03           |                               |                 |
| Dette représentative des titres empruntés     |                     |                     |                               |                 |
| Produits constatés d'avance                   |                     |                     |                               |                 |
| <b>TOTAUX</b>                                 | <b>4 788 779.82</b> | <b>4 766 347.82</b> | <b>22 432.00</b>              |                 |

Renvois (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice  
Emprunts remboursés en cours d'exer.  
(2) Montant divers emprunts, dett/associés

7 756.89

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

## CHARGES À PAYER

### CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN

| MONTANT    |                                                        |
|------------|--------------------------------------------------------|
|            | Emprunts obligataires convertibles                     |
|            | Autres emprunts obligataires                           |
|            | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |
|            | Emprunts et dettes financières divers                  |
| 484 461,09 | Dettes fournisseurs et comptes rattachés               |
| 15 048,86  | Dettes fiscales et sociales                            |
| 23 414,61  | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |
|            | Autres dettes                                          |

### TOTAL DES CHARGES À PAYER 522 924,56

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

**GROUPE OPALE ALSEI**

**Du 01/01/2017 au 31/12/2017**

## INDEMNITÉ DE DÉPART À LA RETRAITE

L'indemnité de départ à la retraite s'élève à la clôture de l'exercice à 1 713.45 Euros.

Cet engagement n'a pas été comptabilisé.

Les différents paramètres pour calculer cette indemnité sont les suivants :

Taux d'actualisation 1.37 %

Table de mortalité INSEE

Départ volontaire à 65 ans

Taux de turn over

faible

Au 31 décembre 2016, l'engagement retraite s'élevait à 565 €.

## AUTRES ENGAGEMENTS FINANCIERS

En date du 13 Janvier 2015, la société Alsei Océan Indien a consenti un nantissement sur les 900 parts sociales qu'elle détient dans la SCCV Innovespace 2000 ainsi que sur le solde créditeur du compte centralisateur n° 352 63 0606, au profit de la banque BRÉD Banque Populaire Société Anonyme de Banque Populaire, au capital de 627.180.772,20 euros, et s'est engagé à ne pas céder lesdites parts qu'elle détient dans la SCCV Innovespace 2000 sans l'accord préalable de la banque.

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

GRUPE OPALE ALSEI

Du 01/01/2017 au 31/12/2017

## LES EFFECTIFS

|                         | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|-------------------------|------------|------------|
| Personnel salarié :     |            |            |
| Ingénieurs et cadres    |            |            |
| Agents de maîtrise      |            |            |
| Employés et techniciens |            |            |
| Ouvriers                |            |            |

2.00