



RCS : PARIS

Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2010 B 22451

Numéro SIREN : 323 377 614

Nom ou dénomination : Valla Fiducinter et Associes

Ce dépôt a été enregistré le 08/08/2017 sous le numéro de dépôt 74287



20170742872016

DATE DEPOT : 08/08/2017

N° DE DEPOT : 74287

N° GESTION : 2010B22451

N° SIREN : 323377614

DENOMINATION : Valla Fiducinter et Associes

ADRESSE : 9 r de L'Echelle 75001 Paris

MILLESIME : 2016

VALLA FIDUCINTER ET ASSOCIES
Société par actions simplifiée au capital de 84 864 €
9 Rue de l'Echelle – 75001 PARIS
323 377 614 R.C.S. PARIS

**CERTIFIÉ CONFORME
A L'ORIGINAL**

**DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE
EN DATE DU 30 JUIN 2017**

RESOLUTION D'AFFECTATION ADOPTEE

ART. L. 232-23 DU CODE DE COMMERCE

EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER 2016 AU 31 DECEMBRE 2016

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 51.337,04 €, en totalité au poste « Autres Réserves ».

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

Greffier du tribunal
de commerce de Paris
Comptes annuels déposés le :
16 AOUT 2017
Sous le N° : **74287**

VALLA FIDUCINTER ET ASSOCIES
Société par actions simplifiée au capital de 84 864 €
9 Rue de l'Echelle – 75001 PARIS
323 377 614 R.C.S. PARIS

**CERTIFIÉ CONFORME
A L'ORIGINAL**

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

ART. L. 232-23 DU CODE DE COMMERCE

EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER 2016 AU 31 DECEMBRE 2016

ORIGINES 1. Report à nouveau antérieur 2. Résultat de l'exercice 3. Prélèvement sur les réserves		51.337,04 €
AFFECTATIONS 4. Affectations aux réserves : Réserve légale Autres réserves 5. Dividendes 6. Autres répartitions 7. Report à nouveau	51.337,04 €	

**CERTIFIÉ CONFORME
A L'ORIGINAL**

VALLA FIDUCINTER ET ASSOCIES

Société par actions simplifiée au capital de 84 864 €

9 Rue de l'Echelle – 75001 PARIS

323 377 614 R.C.S. PARIS

RAPPORT DE GESTION

EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2016

Messieurs,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire annuelle conformément aux dispositions législatives et réglementaires et vous soumettons le présent rapport conforme à l'article L. 232-1 du Code de Commerce qui édicte dans son paragraphe II : "Le rapport de gestion expose la situation de la Société durant l'exercice écoulé, son évolution prévisible, les événements importants survenus entre la date de la clôture de l'exercice et la date à laquelle il est établi, ses activités en matière de recherche et de développement".

Nous vous rappelons l'ordre du jour sur lequel vous êtes appelés à délibérer :

- rapport de gestion du Président sur l'activité sociale au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2016 ;
- rapports du Commissaire aux Comptes sur les comptes de cet exercice ainsi que sur les opérations visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ; approbation desdites conventions.
- approbation des comptes annuels de l'exercice écoulé ;
- quitus au Président ;
- quitus au Directeur Général ;
- approbation du montant des charges et dépenses visées à l'article 39-4 du C.G.I. ;
- répartition et affectation des résultats de l'exercice ;
- pouvoirs pour les formalités ;
- questions diverses.

Cet ordre du jour étant rappelé, nous vous proposons d'examiner l'évolution de la Société, étant précisé que :

- l'administration de notre société est assurée par un Président et un Directeur Général,
- le bilan au 31 Décembre 2016 a été présenté selon les règles du plan comptable. Les méthodes d'évaluation retenues pour l'établissement des comptes sociaux sont identiques à celles utilisées précédemment.

1 - SITUATION DE LA SOCIETE ET SON ACTIVITE DURANT L'EXERCICE ECOULE

Le montant des produits d'exploitation s'est élevé à 1.479.897 € contre 2.317.017 € pour l'exercice précédent et se décompose ainsi :

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
▶ vente de marchandises	1 862 €	701 €
▶ vente de services	1 466 986 €	2 274 845 €
▶ reprises sur amortissement et provision-transfert de charges	10 488 €	40 455 €
▶ autres produits	561 €	1 015 €

Le montant des charges d'exploitation s'est élevé à 1.422.030 € contre 2.269.579 € pour l'exercice précédent et se décompose ainsi :

▶ En ce qui concerne les marchandises :	<u>2016</u>	<u>2015</u>
- achats de marchandises	1 862 €	701
- achat de matières premières	8 518 €	10 617 €
- variations de matières premières	568 €	933 €
▶ En ce qui concerne les autres charges :	<u>2016</u>	<u>2015</u>
- autres achats et charges externes	678 153 €	1 129 255 €
- impôts, taxes et versements assimilés	34 758 €	40 293 €
- salaires et traitements	466 340 €	681 191 €
- charges sociales	205 122 €	313 253 €
▶ La dotation aux amortissements sur immobilisations s'est élevée à 20.056 € au cours de l'exercice contre 29.847 € au cours de l'exercice précédent.		
▶ La dotation aux provisions s'est élevée à 5.000 € pour l'exercice, alors qu'elle s'élevait à 31.623 € pour l'exercice précédent, savoir :		
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
- provision sur actif circulant	5 000 €	19 128 €
- provision pour risques et charges	-	12 495 €
▶ Le compte « autres charges » s'est élevé à 1.653 € pour l'exercice 2016 alors qu'il s'élevait à 31.866 € pour l'exercice précédent.		

Compte tenu de ce qui précède, le résultat d'exploitation dégage un bénéfice de 57.868 € contre un bénéfice de 47.437 € pour l'exercice précédent.

Le résultat financier ressort à une perte de 954 € contre un bénéfice de 147.248 € pour l'exercice précédent se décomposant ainsi :

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
- produits financiers	-	150 210 €
- charges financières	954 €	2 962 €

Le résultat courant avant impôt dégage un bénéfice de 56.913 € contre un bénéfice de 194.686 € pour l'exercice précédent.

Après prise en compte :

- de produits exceptionnels pour un montant de	5 048 €
- de charges exceptionnelles pour un montant de	2 524 €
- de l'impôt sur les bénéfices pour un montant de	8 100 €

le résultat de l'exercice se traduit par un bénéfice de 51.337 € contre un bénéfice de 186.448 €, pour l'exercice précédent.

Nous vous précisons que nous bénéficions de plein droit des dispositions de l'article 219 I b du Code Général des Impôts nous permettant d'imposer le bénéfice de l'exercice dans la limite de 38 120 Euros à l'impôt sur les Sociétés au taux réduit.

En effet, notre société remplit les conditions de chiffre d'affaires, de répartition du capital et autres fixées par l'article sus-désigné. La fraction du bénéfice soumise au taux réduit s'élève à 38.120 Euros.

L'exercice écoulé appelle de notre part les commentaires suivants :

Le 24 Novembre 2015, la Société 2 C HOLDING, associée unique de la Société VALLA FIDUCINTER ET ASSOCIES, a approuvé la transmission universelle du patrimoine de la Société CABINET PARISIEN DE GESTION COMPTABLE (CAPAGEC), filiale à 100% de la Société VALLA FIDUCINTER ET ASSOCIES, en application des dispositions de l'article 1844-5 alinéa 3 du Code Civil et la dissolution par anticipation, sans liquidation, de la Société CABINET PARISIEN DE GESTION COMPTABLE (CAPAGEC).

La déclaration de dissolution sans liquidation de la Société CABINET PARISIEN DE GESTION COMPTABLE (CAPAGEC) a été signée à cette même date.

La transmission universelle de patrimoine a pris effet juridiquement le 1^{er} Janvier 2016.

Le 13 Décembre 2016, la Société 2 C HOLDING, associée unique de la Société VALLA FIDUCINTER ET ASSOCIES, a approuvé l'apport partiel d'actif portant sur la branche complète et autonome d'activité « expertise comptable » et l'activité de la SAS CAPAGEC reçue à l'occasion de la transmission universelle du patrimoine en date du 24 Novembre 2015, au profit de la Société VALLA FIDUCINTER ET ASSOCIES EXPERTISE.

Les éléments d'actif et de passif ont été évalués à leur valeur nette comptable au 31 Décembre 2015.

La rémunération de l'apport partiel d'actif, correspondant à la valeur nette des apports de la Société VALLA FIDUCINTER ET ASSOCIES, a été effectuée au moyen d'une augmentation du capital de la Société VALLA FIDUCINTER ET ASSOCIES EXPERTISE, intégralement libérée.

La convention d'apport partiel d'actif a été signée le 21 Juillet 2016.

L'apport partiel d'actif a pris effet fiscalement et comptablement au 1^{er} Janvier 2016.

Ceci explique ainsi que :

- notre chiffre d'affaires, qui avait augmenté de 0,37 % en 2015, ait diminué de 35,45 % en 2016,
- parallèlement, nos charges d'exploitation aient diminué de 37,34 %,
- l'effectif moyen de la société soit passé de 16 à 9 personnes.

Concernant les indemnités de fin de carrière, la Société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ en retraite. Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de l'exercice. Le montant des engagements s'élève à 8.982 € au 31 Décembre 2016.

2 - EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS ENTRE LA DATE DE LA CLOTURE DE L'EXERCICE ET LA DATE DE L'ETABLISSEMENT DU PRESENT RAPPORT

Nous n'avons rien de particulier à vous signaler.

3 - EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SOCIETE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

La situation économique étant toujours difficile, il convient de demeurer prudent quant à l'évolution de l'activité.

4 - DEPENSES ET CHARGES NON DEDUCTIBLES

En application de l'article 223 quater du C.G.I. et d'après les éléments qui nous ont été fournis par la comptabilité, nous ne voyons aucune somme à vous signaler tant en ce qui concerne le montant global des dépenses et charges visées par l'article 39-4 du C.G.I. qu'en ce qui concerne l'impôt supporté en conséquence.

Conformément aux dispositions de l'article 223 quinquies du C.G.I., nous vous informons qu'aucune réintégration de frais généraux dans le bénéfice imposable n'est intervenue au cours de l'exercice écoulé.

5 - INFORMATIONS RELATIVES AUX DELAIS DE PAIEMENT

Conformément aux dispositions des articles L.441-6-1 et D.441-4 du Code de commerce, nous vous communiquons la décomposition au cours des deux derniers exercices du solde des dettes à l'égard des fournisseurs :

	31/12/2016	31/12/2015
Echues au 31/12	NEANT	NEANT
< 30 jours	25	85
de 30 j à 60 j	21	12
> 60 jours	21 (dont groupe 21)	100 (dont groupe 100)

Votre Commissaire aux Comptes vous fera part, s'il y a lieu de ses observations sur ces informations dans son rapport sur les comptes de l'exercice écoulé, conformément aux dispositions de l'alinéa 2 de l'article L.441-6-1 précité.

6 - AFFECTATION DES RESULTATS – DIVIDENDES

. Affectation des résultats

Le résultat comptable de l'exercice clos le 31 Décembre 2016 se traduit par un bénéfice de 51.337,04 €.

Conformément à la loi et à nos statuts, nous vous proposons d'affecter ce résultat en totalité au poste « Autres Réserves ».

Nous vous proposons également d'affecter la somme de - 69.655,00 € du poste « Report à Nouveau » au poste « Autres Réserves ».

. Dividendes

Nous vous communiquons ci-après les renseignements prévus à l'article 243 bis du C.G.I., concernant le dividende distribué au titre des trois derniers exercices :

Exercice	Dividende global	Dividende éligible à l'abattement	Dividende non éligible à l'abattement
2015	70.000,00 €	Néant	70.000,00 €
2014	70.000,00 €	Néant	70.000,00 €
2013	63.000,00 €	Néant	63.000,00 €

Etant ici précisé que, le 27 Mars 2017, l'Associée unique a décidé de procéder à une distribution de dividendes d'un montant de 70.000,00 €, prélevée sur le poste « Autres Réserves ».

7 - ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Compte tenu de notre activité, nous n'avons aucune information à vous communiquer dans ces domaines.

8 – PRISE DE PARTICIPATIONS ET DE CONTROLE – CESSION DE PARTICIPATIONS - FILIALES ET SOCIETES CONTROLEES.

A – PRISE DE PARTICIPATIONS ET DE CONTROLE

Conformément aux dispositions de l'article L. 233-6 du Code de commerce et dans le prolongement de ce qui est mentionné ci-dessus concernant l'apport partiel d'actif, celui-ci a été rémunéré au moyen de la création, par la Société VALLA FIDUCINTER ET ASSOCIES EXPERTISE, de 550.835 actions nouvelles d'un Euro chacune, attribuées en totalité à notre Société.

B – CESSION DE PARTICIPATIONS

Au cours de l'exercice écoulé, notre Société n'a cédé aucune participation.

Comme indiqué ci-dessus, le 24 Novembre 2015, la Société 2 C HOLDING, associée unique de la Société VALLA FIDUCINTER ET ASSOCIES, a approuvé la transmission universelle du patrimoine de la Société CABINET PARISIEN DE GESTION COMPTABLE (CAPAGEC), filiale à 100% de la Société VALLA FIDUCINTER ET ASSOCIES, en application des dispositions de l'article 1844-5 alinéa 3 du Code Civil et la dissolution par anticipation, sans liquidation, de la Société CABINET PARISIEN DE GESTION COMPTABLE (CAPAGEC).

La déclaration de dissolution sans liquidation de la Société CABINET PARISIEN DE GESTION COMPTABLE (CAPAGEC) a été signée à cette même date.

La transmission universelle de patrimoine a pris effet juridiquement le 1^{er} Janvier 2016.

C – FILIALES ET SOCIETES CONTROLEES

Au 31 Décembre 2016, notre Société contrôlait au sens de l'article L. 233-3 du Code de Commerce, la Société VALLA FIDUCINTER ET ASSOCIES EXPERTISE.

Au 31 Décembre 2016, cette Société ne détenait aucune participation dans le capital de notre Société.

9 - ACTIVITES DES FILIALES PAR BRANCHE ET RESULTATS OBTENUS

La Société VALLA FIDUCINTER ET ASSOCIES EXPERTISE, dans laquelle nous détenons une participation de 100 %, a réalisé un chiffre d'affaires de 1.796.808 € en 2016 et un résultat net comptable bénéficiaire de 49.378 €.

10 – TABLEAU DES RESULTATS FINANCIERS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

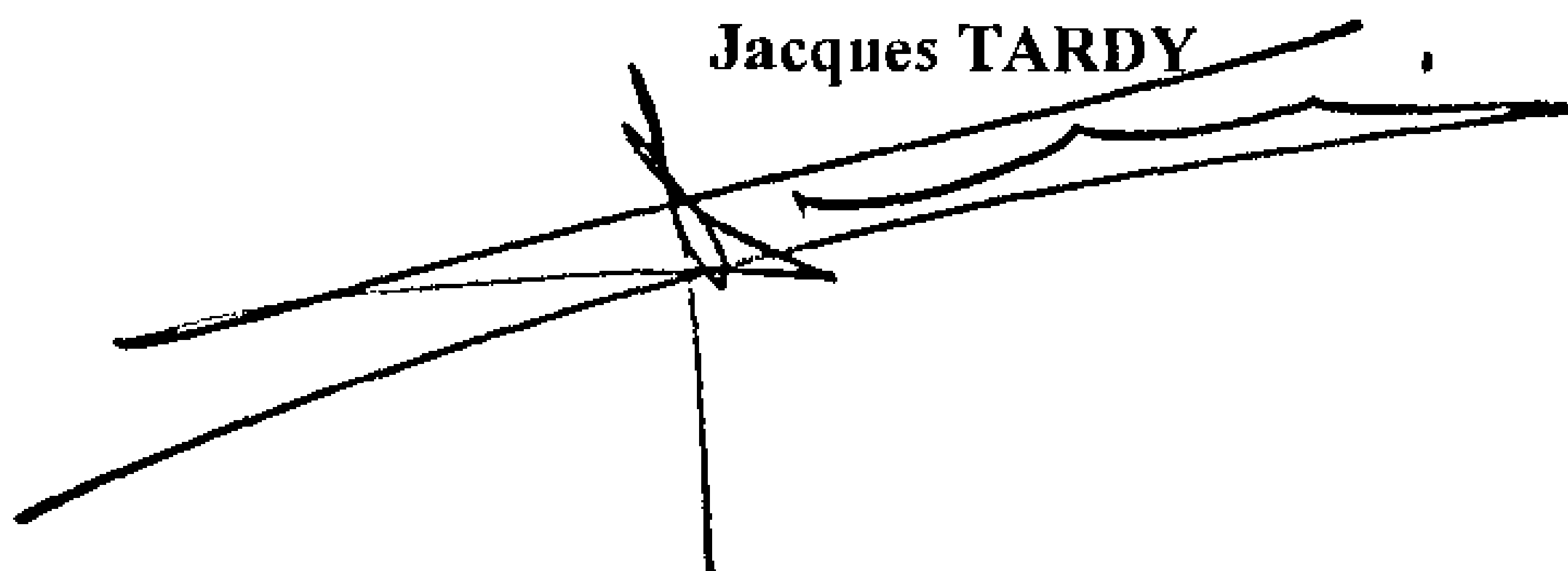
Vous trouverez annexé au présent rapport le tableau des résultats de votre Société au cours des cinq derniers exercices.

11 – TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Vous trouverez annexé au présent rapport le tableau des filiales et participations.

Nous espérons que vous approuverez la gestion de votre Président et de votre Directeur Général en votant les résolutions qui vous sont proposées.

LE PRESIDENT
Jacques TARDY

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping, fluid strokes that cross themselves, positioned below the printed name.

VALLA FIDUCINTER ET ASSOCIES

9, rue de l'Echelle - 75001 PARIS

TABEAU II - RÉSULTATS ET AUTRES ÉLÉMENTS CARACTÉRISTIQUES DE LA SOCIÉTÉ AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

(Art 133, 135 et 148 du décret sur les sociétés commerciales et arrêté du 27.4.82)

NATURE DES INDICATIONS	2012	2013	2014	2015	2016
I - Capital en fin d'exercice.					
a) Capital social	84 864	84 864	84 864	84 864	84 864
b) Nombre des actions ordinaires existantes	2 176	2 176	2 176	2 176	2 176
c) Nombre des actions à dividende prioritaire (sans droit de vote) existantes					
d) Nombre maximal d'actions futures à créer :					
. Par conversion d'obligations					
. Par exercice de droits de souscription					
II - Opérations et résultats de l'exercice.					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	2 346 956	2 282 459	2 267 036	2 275 546	1 468 848
b) Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	114 522	186 450	76 739	212 158	74 483
c) Impôts sur les bénéfices	30 724	26 214	18 512	2 832	8 100
d) Participation des salariés due au titre de l'exercice					
e) Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	132 481	124 026	150 830	186 448	51 337
f) Résultat distribué	132 480,00	63 000,00	70 000,00	70 000,00	-
III - Résultats par action.					
a) Résultat après impôts, participation des salariés, mais avant dotations aux amortissements et provisions	38,51	73,64	26,76	96,20	30,51
b) Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	60,88	57,00	69,32	85,68	23,59
c) Dividende attribué à chaque action (précisez brut ou net).	60,88	28,95	32,17	32,17	-
IV - Personnel.					
a) Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	15	15	17	16	9
b) Montant de la masse salariale de l'exercice	660 515	609 584	702 494	681 191	466 340
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, oeuvres sociales, etc.).	330 942	283 692	323 407	313 253	205 122

TABEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

SOCIETE VALLA FIDUCINTER ET ASSOCIES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

FILIALES ET PARTICIPATIONS	QUOTE-PART DE CAPITAL DETENUE EN POURCENTAGE	CAPITAUX PROPRES	RESULTATS AU DERNIER EXERCICE CLOS LE 31 /12 /2016
A - Renseignements détaillés concernant les filiales et participations ci-dessous. 1 - Filiales - VALLA FIDUCINTER ET ASSOCIES EXPERTISE 2 - Participations	100 %	603 928 €	49 378 €
B - Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations. 1 - Filiales non reprises au & A a) filiales françaises (ensemble) b) filiales étrangères (ensemble) 2 - Participations non reprises au & A a) Dans des Sociétés françaises (ensemble) b) Dans des Sociétés étrangères (ensemble)			

Désignation de l'entreprise : Sas Valla Fiducinter et Associes Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12
Adresse de l'entreprise 9 rue de l'Echelle 75001 PARIS Durée de l'exercice précédent* 12

Numéro SIRET* 32337761400033

Néant ☐ *

**CERTIFIÉ CONFORME
A L'ORIGINAL**

Exercice N clos le, 31/12/2016 N-1 31/12/2015

Brut
1

Amortissements, provisions
2

Net
3

Net
4

Capital souscrit non appelé (I) AA

Frais d'établissement AB

Frais de développement CX

Concessions, brevets et droits similaires AF 18 083

Fonds commercial (I) AH 112 944

Autres immobilisations incorporelles AJ 285 615

Avances et acomptes sur immobilisa-
tions incorporelles AL

Terrains AN

Constructions AP

Installations techniques, matériel
et outillage industriels AR

Autres immobilisations corporelles AT 107 553

Immobilisations en cours AV

Avances et acomptes AX

Participations évaluées selon
la méthode de mise en équivalence CS

Autres participations CU 551 835

Créances rattachées à des participations BB

Autres titres immobilisés BD

Prêts BF

Autres immobilisations financières* BHI 108 370

TOTAL (II) BJ

Matières premières, approvisionnements BL 2 449

En cours de production de biens BN

En cours de production de services BP

Produits intermédiaires et finis BR

Marchandises BT

Avances et acomptes versés sur commandes BV 2 280

Clients et comptes rattachés (3)* BX 481 451

Autres créances (3) BZ 18 657

Capital souscrit et appelé, non versé CB

Valeurs mobilières de placement
(dont actions propres ;) CD

Disponibilités CF 52 523

Charges constatées d'avance (3)* CH 19 969

TOTAL (III) CI

Frais d'émission d'emprunt à étaier (IV) CW

Primes de remboursement des obligations (V) CM

Ecart de conversion actif* (VI) CN

TOTAL GÉNÉRAL (I à VI) CO

Renvois : (1) Dont droit au bail

(2) Part à moins d'un an des
immobilisations financières nettes :

Clause de réserve
de propriété : *

Immobilisations :

Stocks :

Créances :

EXEMPLAIRE A CONSERVER PAR LE DECLARANT

ACTIF CIRCULANT

QUADRATUS Informatique

Désignation de l'entreprise : Sas Valla Fiducinter et AssociesNéant ☐ *

EXEMPLAIRE A CONSERVER PAR LE DECLARANT

		Exercice N		Exercice N-1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé :84...864.....)	DA	84 864	84 864	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB			
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC			
	Réserve légale (3)	DD	8 486	8 486	
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE			
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours BI)	DF			
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)	DG	1 255 912	1 139 465	
	Report à nouveau	DH	(69 665)		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	51 337	186 448	
	Subventions d'investissement	DJ			
	Provisions réglementées *	DK	5 769	13 132	
	TOTAL (I)		DL	1 336 704	1 432 395
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM			
	Avances conditionnées	DN			
	TOTAL (II)		DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP			
	Provisions pour charges	DQ		12 495	
	TOTAL (III)		DR		12 495
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS			
	Autres emprunts obligataires	DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	6 421	29 413	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	24 127		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	88 265	216 842	
	Dettes fiscales et sociales	DY	159 610	286 047	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ			
	Autres dettes	EA	20 978	5 018	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB			
TOTAL (IV)		EC	299 401	537 319	
Ecart de conversion passif * (V)		ED			
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)		EE	1 636 105	1 982 210	
RENVIS	(1) Ecart de réévaluation incorporé au capital	IB			
	(2) Dont {	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	IC		
		Ecart de réévaluation libre	ID		
		Réserve de réévaluation (1976)	IE		
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF			
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	299 401	531 181		
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH				

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

3 COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)

DGFIP N° 2052 2017

Page 27

Désignation de l'entreprise :		Sas Valla Fiducinter et Associes				Néant ☐ *		
		Exercice N						Exercice (N-1)
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA	1 862	FB		FC	1 862	701
	Production vendue	biens* services*	FD		FE		FF	
			FG	1 439 686	FH	27 300	FI	1 466 986
	Chiffres d'affaires nets*	FJ	1 441 548	FK	27 300	FL	1 468 848	2 275 546
	Production stockée*				FM			
	Production immobilisée*				FN			
	Subventions d'exploitation				FO			
	Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges* (9)				FP	10 488	40 455	
	Autres produits (1) (11)				FQ	561	1 015	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	1 479 897
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	1 862	701
	Variation de stock (marchandises)*					FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	8 518	10 617
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV	568	933
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis) *					FW	678 153	1 129 255
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	34 758	40 293
	Salaires et traitements*					FY	466 340	681 191
	Charges sociales (10)					FZ	205 122	313 253
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements*			GA	20 056	29 847
			- dotations aux provisions			GB		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*				GC	5 000	19 128
	Pour risques et charges : dotations aux provisions				GD		12 495	
	Autres charges (12)				GE	1 653	31 866	
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	1 422 030
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	57 868	47 437
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée*	(III)				GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré*	(IV)				GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ		150 210
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL		
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM		
	Différences positives de change					GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
	Total des produits financiers (V)					GP		150 210
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ		
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	954	2 962
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
	Total des charges financières (VI)					GU	954	2 962
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(954)	147 248
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	56 913	194 686

EXEMPLAIRE A CONSERVER PAR LE DECLARANT

4 COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite)

DGFIP N° 2053 2017
Page 28

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code Général des Impôts)

Désignation de l'entreprise : Sas Valla Fiducinter et Associes

Néant ☐ *

EXEMPLAIRE A CONSERVER PAR LE DECLARANT

		Exercice N		Exercice N-1
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	IIA		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB		
	Reprises sur provisions et transferts de charges	IIC	5 048	4 950
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	IID	5 048	4 950
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	IIE	610	5 282
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG	1 914	5 074
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	III	2 524	10 356
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		III	2 524	(5 406)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		IJJ		
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	8 100	2 832
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		IL	1 484 945	2 472 177
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	1 433 608	2 285 729
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	51 337	186 448
REVENUS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	IIO		
	(2) Dont { produits de locations immobilières	IIV		
	{ produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG		
	(3) Dont { - Crédit bail mobilier *	HP		9 504
	{ - Crédit bail immobilier	HQ		
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IHI		
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IJJ		
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK		
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	IIX		
	Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	RC		
	(6ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD		
	(9) Dont transferts de charges	A1	3 612	1 739
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2		
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3		
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4	1 591	16 151
	(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6 obligatoires A9			
	(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe)	Exercice N		
		Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels
	Amortissements dérogatoires	1 914		5 048
	Amendes et pénalités	114		
	Regul.cotisations Urssaf suite contrôle	496		
	(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :	Exercice N		
		Charges antérieures		Produits antérieurs

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 1 636 105.28 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 1 468 848.17 Euros et dégageant un bénéfice de 51 337.04 Euros

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

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Suite à la dissolution anticipée de la Sas Capagec par transmission universelle de patrimoine à la société Valla Fiducinter et associés, décidée en date du 24/11/2015, l'opération de confusion de patrimoine a pris effet le 1er janvier 2016.

L'assemblée générale du 13 décembre 2016 a approuvé l'apport partiel d'actif de la société Valla Fiducinter et Associés à sa filiale Valla Fiducinter et Associés Expertise, avec effet rétroactif au 01er janvier 2016.

La société Valla Fiducinter et Associés a fait apport à sa filiale de sa branche complète d'activité "expertise comptable" et l'activité de la sas Capagec reçue à l'occasion de la transmission universelle de patrimoine en date du 24 novembre 2015.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

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

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

Permanence des méthodes

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

ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

Informations relatives au CICE

Il a été comptabilisé en déduction des frais de personnel un produit à recevoir relatif à l'application du CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) pour un montant de 14 284 €. La société n'a demandé aucun préfinancement au titre de ce mécanisme.

L'utilisation du CICE dans l'entreprise

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises. Au titre de l'année civile écoulée, nous avons dégagé un crédit d'impôt de 27 251 €, que nous avons affecté principalement à des efforts en matière de :

Description des efforts	Montant
- investissement :	
- recherche :	
- d'innovation :	
- formation :	
- recrutement :	
- prospection de nouveaux marchés :	
- transition écologique et énergétique :	
- reconstitution des fonds de roulement :	27 251
Total	27 251

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

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL	606 828		514 966
Installations générales agencements aménagements divers	9 180		2 943
Matériel de transport			5 100
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	140 744		16 731
TOTAL	149 923		24 774
Autres participations	1 000		550 835
Autres titres immobilisés	388 252		
Prêts, autres immobilisations financières	109 567		-1 197
TOTAL	498 819		549 638
TOTAL GENERAL	1 255 571		1 089 378

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	285 614	419 539	416 641	416 641
Installations générales agencements aménagements divers		4 843	7 280	7 280
Matériel de transport		5 100		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		57 201	100 274	100 274
TOTAL		67 144	107 553	107 553
Autres participations			551 835	551 835
Autres titres immobilisés		388 252		
Prêts, autres immobilisations financières		-0	108 370	108 370
TOTAL		388 252	660 205	660 205
TOTAL GENERAL	285 614	874 935	1 184 400	1 184 400

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	23 725	25	14 630	9 120
Installations générales agencements aménagements divers	7 280	2 943	2 943	7 280
Matériel de transport		1 856	1 856	
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	98 363	33 325	47 356	84 331
TOTAL	105 643	38 123	52 155	91 611
TOTAL GENERAL	129 367	38 148	66 785	100 731

ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Autres immob.incorporelles TOTAL	25				2 476
Instal.générales agenc.aménag.divers	2 943				
Matériel de transport	1 856				
Matériel de bureau informatique mobilier	33 325			1 914	6 801
TOTAL	38 123			1 914	6 801
TOTAL GENERAL	38 148			1 914	9 277

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	13 132	1 914	9 277		5 769
TOTAL	13 132	1 914	9 277		5 769

Provisions pour risques et charges	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Autres provisions pour risques et charges	12 495	19 619	32 114		
TOTAL	12 495	19 619	32 114		

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur comptes clients	34 924	33 832	43 864		24 892
TOTAL	34 924	33 832	43 864		24 892
TOTAL GENERAL	60 551	55 365	85 255		30 661
Dont dotations et reprises d'exploitation		5 000	6 876		
exceptionnelles		1 914	5 048		

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	108 370	108 370	
Clients douteux ou litigieux	31 053	31 053	
Autres créances clients	450 398	450 398	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 575	1 575	
Taxe sur la valeur ajoutée	12 857	12 857	
Divers état et autres collectivités publiques	2 910	2 910	
Débiteurs divers	1 315	1 315	
Charges constatées d'avance	19 969	19 969	
TOTAL	628 447	628 447	

ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	282	282		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	6 138	6 138		
Fournisseurs et comptes rattachés	88 265	88 265		
Personnel et comptes rattachés	17 909	17 909		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	44 882	44 882		
Taxe sur la valeur ajoutée	88 803	88 803		
Autres impôts taxes et assimilés	8 016	8 016		
Groupe et associés	24 127	24 127		
Autres dettes	20 978	20 978		
TOTAL	299 401	299 401		
Emprunts remboursés en cours d'exercice	22 854			

Composition du capital social

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

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions	39.0000	2 176			2 176

Fonds commercial

(Code du Commerce Art. R 123-186; PCG Art. 831-2/10)

Nature	Montant des éléments				Montant de la dépréciation
	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Global	
Fonds de commerce			109 894	109 894	
Clientèle Valla	3 049			3 049	
Total	3 049		109 894	112 943	

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

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

	Valeurs	Taux d'amortissement
Mali de fusion fonds de commerce Valla	285 615	

Evaluation des immobilisations corporelles

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

ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

Evaluation des amortissements

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

Catégorie	Mode	Durée
Agencements et aménagements	Linéaire	10 à 20 ans
Matériel de bureau	Linéaire	5 à 10 ans
Mobilier	Linéaire	5 à 10 ans

Titres immobilisés

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

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

Créances immobilisées

(PCG Art. 831-2 7°)

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

Evaluation des matières et marchandises

(PCG Art. 831-2)

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition selon la méthode du coût d'achat moyen pondéré.
Les frais de stockage n'ont pas été pris en compte pour l'évaluation des stocks.

Dépréciation des stocks

(PCG 831-2/3.2 et 831-2/6)

Les stocks et en cours ont, le cas échéant, été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

Evaluation des créances et des dettes

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

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

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

ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	282
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20 273
Dettes fiscales et sociales	34 136
Autres dettes	14 759
Total	69 450

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	19 969
Total	19 969

Eléments relevant de plusieurs postes au bilan

(Code du Commerce Art. R 123-181)

Postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par un effet de commerce
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Créances clients et comptes rattachés	56 265		
Emprunts et dettes financières diverses	24 127		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20 714		

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagement en matière de pensions et retraites

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

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite. Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice. Le montant des engagements au 31/12/2016 s'élèvent à 8.982 euros.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

Liste des filiales et participations

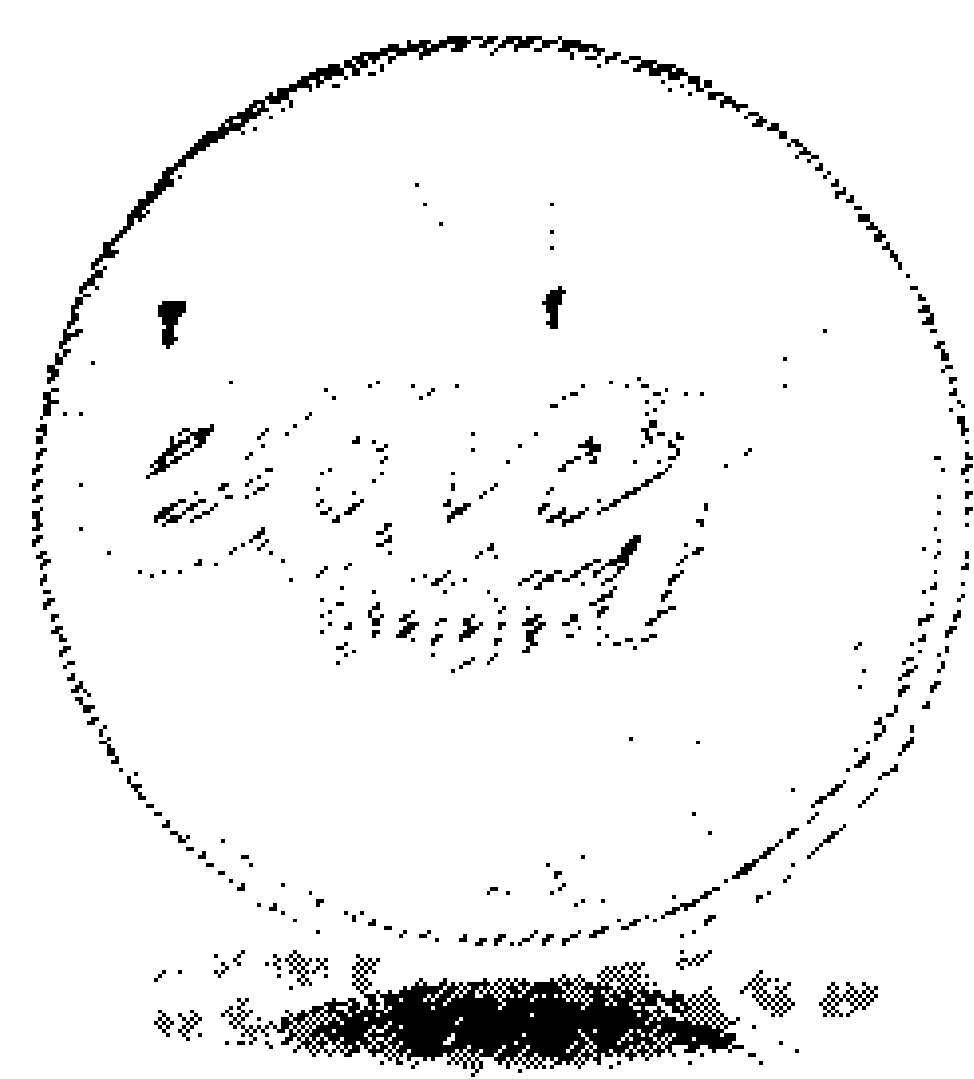
(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 831-3 et 832-13)

Filiales et participations	Capitaux propres	Quote part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés sur les filiales et participations			
- Filiales (+50% du capital détenu)			
- VFA Expertise	603 928	100.00	49 378
B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations			

Tableau des résultats de la société au cours des 5 derniers exercices

(Code du Commerce Art. R 225-102)

	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	84 864	84 864	84 864	84 864	84 864
Nbre des actions ordinaires existantes	2 176	2 176	2 176	2 176	2 176
Nbre des actions à dividendes prioritaires existantes					
Nbre maximal d'actions futures à créer					
- par conversion d'obligations					
- par exercice de droit de souscription					
OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes	2 346 956	2 282 459	2 267 036	2 275 546	1 468 848
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	114 521	186 450	76 739	212 157	74 483
Impôts sur les bénéfices	30 724	26 214	18 512	2 832	8 100
Participation des salariés au titre de l'exercice					
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	132 481	124 026	150 830	186 448	51 337
Résultat distribué	132 480	63 000	70 000	70 000	
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	38.51	73.64	26.76	96.20	30.51
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	60.88	57.00	69.32	85.68	23.59
Dividende distribué à chaque action	60.88	28.95	32.17	32.17	
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	15	15	17	16	9
Montant de la masse salariale de l'exercice	660 515	609 584	702 494	681 191	466 340
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice	330 942	300 721	347 908	340 504	219 406



COMMISSARIAT AUX COMPTES •

AUDIT CONTRACTUEL •

COMMISSARIAT AUX APPORTS •

COMMISSARIAT À LA TRANSFORMATION •

SAS VALLA FIDUCINTER & ASSOCIES

SAS au capital de 84 864 €
Siège social : 9, rue de l'Echelle
75001 PARIS

RCS PARIS 323 377 614
APE 6920 Z

----o0o----

RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

I. - RAPPORT SUR LES COMPTES ANNUELS

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

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

- le contrôle des comptes annuels de la Société VALLA FIDUCINTER & ASSOCIES, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification des appréciations,
- les vérifications et les informations spécifiques prévues par la loi.

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

I - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

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

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

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessous, nous attirons votre attention sur la note « Faits caractéristiques de l'exercice » exposant la restructuration du groupe Valla Fiducinter.

II - JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

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

La note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe expose les règles de base sur lesquelles les comptes sont établis. Nous avons vérifié le caractère approprié

desdites règles et méthodes appliquées par la société, ainsi que les informations fournies dans l'annexe.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion sans réserve exprimée dans la première partie de ce rapport.

III- VÉRIFICATIONS ET INFORMATIONS SPÉCIFIQUES

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

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

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

Sèvres, le 23 juin 2017

EACF & Associés

Représentée par son Président

Monsieur Philippe LE CUNFF

Commissaire aux Comptes

Compagnie Régionale de Versailles

119-121 Grande Rue

92310 SEVRES

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2016 12			Exercice N-1 31/12/2015 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires	18 083	9 120	8 963	2 476	6 487	261.96
	Fonds commercial (1)	112 944		112 944	580 628	-467 684	-80.55
	Autres immobilisations incorporelles	285 615		285 615		285 615	
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	107 553	91 611	15 942	44 281	-28 338	-64.00
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	551 835		551 835	1 000	550 835	NS
	Créances rattachées à des participations				388 252	-388 252	-100.00
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	108 370		108 370	109 567	-1 197	-1.09
	Total II	1 184 400	100 731	1 083 669	1 126 204	-42 535	-3.78
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements	2 449		2 449	3 016	-568	-18.82
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes	2 280		2 280	1 780	500	28.09
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	481 451	24 892	456 559	529 292	-72 733	-13.74
	Autres créances	18 657		18 657	55 852	-37 195	-66.60
Comptes de Régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	52 523		52 523	232 176	-179 652	-77.38
	Charges constatées d'avance (3)	19 969		19 969	33 890	-13 921	-41.08
	Total III	577 329	24 892	552 437	856 006	-303 569	-35.46
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecart de conversion actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)		1 761 728	125 623	1 636 105	1 982 210	-346 104	-17.46

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

108 370

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2016	Exercice N-1 31/12/2015	Ecart N / N-1	
		12	12	Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 84 864) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	84 864	84 864		
	Réserves				
	Réserve légale	8 486	8 486		
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves	1 255 912	1 139 465	116 448	10.22
	Report à nouveau	-69 665		-69 665	
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	51 337	186 448	-135 110	-72.47
	Subventions d'investissement Provisions réglementées	5 769	13 132	-7 363	-56.07
	Total I	1 336 704	1 432 395	-95 691	-6.68
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées				
	Total II				
PROVISIONS	Provisions pour risques Provisions pour charges		12 495	-12 495	-100.00
	Total III		12 495	-12 495	-100.00
DETTES (I)	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	6 148	29 015	-22 867	-78.81
	Concours bancaires courants	272	398	-126	-31.57
	Emprunts et dettes financières diverses	24 127		24 127	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	88 265	216 842	-128 577	-59.30
	Dettes fiscales et sociales	159 610	286 047	-126 436	-44.20
Comptes de Régularisation	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes	20 978	5 018	15 960	318.06
	Produits constatés d'avance (I)				
	Total IV	299 401	537 319	-237 919	-44.28
	Ecart de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	1 636 105	1 982 210	-346 104	-17.46

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

299 401 531 181

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2016 12			Exercice N-1 31/12/2015 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (I)							
Ventes de marchandises	1 862		1 862	701		1 161	165.68
Production vendue de biens							
Production vendue de services	1 439 686	27 300	1 466 986	2 274 845		-807 859	-35.51
Chiffre d'affaires NET	1 441 548	27 300	1 468 848	2 275 546		-806 698	-35.45
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			10 488	40 455		-29 967	-74.07
Autres produits			561	1 015		-455	-44.77
Total des Produits d'exploitation (I)			1 479 897	2 317 017		-837 119	-36.13
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises			1 862	701		1 161	165.68
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements			8 518	10 617		-2 099	-19.77
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)			568	933		-365	-39.16
Autres achats et charges externes *			678 153	1 129 255		-451 103	-39.95
Impôts, taxes et versements assimilés			34 758	40 293		-5 535	-13.74
Salaires et traitements			466 340	681 191		-214 851	-31.54
Charges sociales			205 122	313 253		-108 131	-34.52
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			20 056	29 847		-9 791	-32.81
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			5 000	19 128		-14 128	-73.86
Dotations aux provisions				12 495		-12 495	-100.00
Autres charges			1 653	31 866		-30 213	-94.81
Total des Charges d'exploitation (II)			1 422 030	2 269 579		-847 550	-37.34
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			57 868	47 437		10 431	21.99
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges affectées à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	31/12/2016 12	31/12/2015 12	Euros	%
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)		150 210	-150 210	-100.00
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V		150 210	-150 210	-100.00
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	954	2 962	-2 007	-67.77
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	954	2 962	-2 007	-67.77
2. Résultat financier (V-VI)	-954	147 248	-148 203	-100.65
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	56 913	194 686	-137 772	-70.77
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	5 048	4 950	98	1.97
Total VII	5 048	4 950	98	1.97
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	610	5 282	-4 672	-88.45
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	1 914	5 074	-3 160	-62.28
Total VIII	2 524	10 356	-7 832	-75.63
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	2 524	-5 406	7 930	146.68
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	8 100	2 832	5 268	186.02
Total des produits (I+III+V+VII)	1 484 945	2 472 177	-987 231	-39.93
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 433 608	2 285 729	-852 121	-37.28
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	51 337	186 448	-135 110	-72.47

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

9 504

ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 1 636 105.28 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 1 468 848.17 Euros et dégageant un bénéfice de 51 337.04 Euros

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

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Suite à la dissolution anticipée de la Sas Capagec par transmission universelle de patrimoine à la société Valla Fiducinter et associés, décidée en date du 24/11/2015, l'opération de confusion de patrimoine a pris effet le 1er janvier 2016.

L'assemblée générale du 13 décembre 2016 a approuvé l'apport partiel d'actif de la société Valla Fiducinter et Associés à sa filiale Valla Fiducinter et Associés Expertise, avec effet rétroactif au 01er janvier 2016.

La société Valla Fiducinter et Associés a fait apport à sa filiale de sa branche complète d'activité "expertise comptable" et l'activité de la sas Capagec reçue à l'occasion de la transmission universelle de patrimoine en date du 24 novembre 2015.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

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

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

Permanence des méthodes

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

ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

Informations relatives au CICE

Il a été comptabilisé en déduction des frais de personnel un produit à recevoir relatif à l'application du CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) pour un montant de 14 284 €. La société n'a demandé aucun préfinancement au titre de ce mécanisme.

L'utilisation du CICE dans l'entreprise

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises. Au titre de l'année civile écoulée, nous avons dégagé un crédit d'impôt de 27 251 €, que nous avons affecté principalement à des efforts en matière de :

Description des efforts	Montant
- investissement :	
- recherche :	
- d'innovation :	
- formation :	
- recrutement :	
- prospection de nouveaux marchés :	
- transition écologique et énergétique :	
- reconstitution des fonds de roulement :	27 251
Total	27 251

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

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL	606 828		514 966
Installations générales agencements aménagements divers	9 180		2 943
Matériel de transport			5 100
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	140 744		16 731
TOTAL	149 923		24 774
Autres participations	1 000		550 835
Autres titres immobilisés	388 252		
Prêts, autres immobilisations financières	109 567		-1 197
TOTAL	498 819		549 638
TOTAL GENERAL	1 255 571		1 089 378

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	285 614	419 539	416 641	416 641
Installations générales agencements aménagements divers		4 843	7 280	7 280
Matériel de transport		5 100		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		57 201	100 274	100 274
TOTAL		67 144	107 553	107 553
Autres participations			551 835	551 835
Autres titres immobilisés		388 252		
Prêts, autres immobilisations financières		-0	108 370	108 370
TOTAL		388 252	660 205	660 205
TOTAL GENERAL	285 614	874 935	1 184 400	1 184 400

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	23 725	25	14 630	9 120
Installations générales agencements aménagements divers	7 280	2 943	2 943	7 280
Matériel de transport		1 856	1 856	
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	98 363	33 325	47 356	84 331
TOTAL	105 643	38 123	52 155	91 611
TOTAL GENERAL	129 367	38 148	66 785	100 731

ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Autres immob.incorporelles TOTAL	25				2 476
Instal.générales agenc.aménag.divers	2 943				
Matériel de transport	1 856				
Matériel de bureau informatique mobilier	33 325			1 914	6 801
TOTAL	38 123			1 914	6 801
TOTAL GENERAL	38 148			1 914	9 277

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	13 132	1 914	9 277		5 769
TOTAL	13 132	1 914	9 277		5 769

Provisions pour risques et charges	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Autres provisions pour risques et charges	12 495	19 619	32 114		
TOTAL	12 495	19 619	32 114		

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur comptes clients	34 924	33 832	43 864		24 892
TOTAL	34 924	33 832	43 864		24 892
TOTAL GENERAL	60 551	55 365	85 255		30 661
Dont dotations et reprises d'exploitation		5 000	6 876		
exceptionnelles		1 914	5 048		

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	108 370	108 370	
Clients douteux ou litigieux	31 053	31 053	
Autres créances clients	450 398	450 398	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 575	1 575	
Taxe sur la valeur ajoutée	12 857	12 857	
Divers état et autres collectivités publiques	2 910	2 910	
Débiteurs divers	1 315	1 315	
Charges constatées d'avance	19 969	19 969	
TOTAL	628 447	628 447	

ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	282	282		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	6 138	6 138		
Fournisseurs et comptes rattachés	88 265	88 265		
Personnel et comptes rattachés	17 909	17 909		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	44 882	44 882		
Taxe sur la valeur ajoutée	88 803	88 803		
Autres impôts taxes et assimilés	8 016	8 016		
Groupe et associés	24 127	24 127		
Autres dettes	20 978	20 978		
TOTAL	299 401	299 401		
Emprunts remboursés en cours d'exercice	22 854			

Composition du capital social

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

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions	39.0000	2 176			2 176

Fonds commercial

(Code du Commerce Art. R 123-186; PCG Art. 831-2/10)

Nature	Montant des éléments				Montant de la dépréciation
	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Global	
Fonds de commerce			109 894	109 894	
Clientèle Valla	3 049			3 049	
Total	3 049		109 894	112 943	

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

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

	Valeurs	Taux d'amortissement
Mali de fusion fonds de commerce Valla	285 615	

Evaluation des immobilisations corporelles

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

ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

Evaluation des amortissements

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

Catégorie	Mode	Durée
Agencements et aménagements	Linéaire	10 à 20 ans
Matériel de bureau	Linéaire	5 à 10 ans
Mobilier	Linéaire	5 à 10 ans

Titres immobilisés

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

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.

Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Créances immobilisées

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.

Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Evaluation des matières et marchandises

(PCG Art. 831-2)

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition selon la méthode du coût d'achat moyen pondéré.

Les frais de stockage n'ont pas été pris en compte pour l'évaluation des stocks.

Dépréciation des stocks

(PCG 831-2/3.2 et 831-2/6)

Les stocks et en cours ont, le cas échéant, été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

Evaluation des créances et des dettes

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

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

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

ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	282
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20 273
Dettes fiscales et sociales	34 136
Autres dettes	14 759
Total	69 450

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	19 969
Total	19 969

Eléments relevant de plusieurs postes au bilan

(Code du Commerce Art. R 123-181)

Postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par un effet de commerce
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Créances clients et comptes rattachés	56 265		
Emprunts et dettes financières diverses	24 127		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20 714		

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagement en matière de pensions et retraites

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

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite. Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice. Le montant des engagements au 31/12/2016 s'élèvent à 8.982 euros.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

Liste des filiales et participations

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

Filiales et participations	Capitaux propres	Quote part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés sur les filiales et participations			
- Filiales (+50% du capital détenu)			
- VFA Expertise	603 928	100.00	49 378
B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations			