



RCS : RENNES

Code greffe : 3501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2009 B 02002

Numéro SIREN : 519 020 325

Nom ou dénomination : MVGROUP

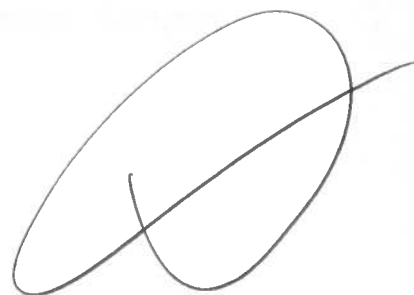
Ce dépôt a été enregistré le 18/07/2017 sous le numéro de dépôt 6997

S.A.S. MV GROUP

10 parc de Brocéliande
Immeuble Axis
35760 ST GREGOIRE

COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2016

	Pages
- <i>Compte rendu de travaux de l'Expert-Comptable</i>	1
- <i>Bilan actif-passif</i>	2 et 3
- <i>Compte de résultat</i>	4 et 5
- <i>Soldes intermédiaires de gestion</i>	6
- <i>Tableau de financement</i>	7 et 8
- <i>Détail bilan</i>	9 à 11
- <i>Détail Compte de résultat</i>	12 et 13
- <i>Annexe</i>	14 à 19



EXCELIS CONSEIL

5 rue Jean-Marie David
Parc d'activités de la Teillais
35740 PACE
02.99.85.55.81

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2016 12			Exercice N-1 31/12/2015 12
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net
ACTIF IMMOBILISÉ	Capital souscrit non appelé (I)				
	Immobilisations incorporelles				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets et droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	Immobilisations corporelles				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, matériel et outillage				
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	Immobilisations financières (2)				
	Participations mises en équivalence				
	Autres participations	831 085	12 855	818 230	792 598
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés	81 140		81 140	10 211
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	10 195		10 195	9 847
	Total II	922 420	12 855	909 565	812 655
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et acomptes versés sur commandes				
	Créances (3)				
	Clients et comptes rattachés				
	Autres créances	256 358		256 358	144 475
Comptes de Régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé				
	Valeurs mobilières de placement	700 024		700 024	669 604
	Disponibilités	9 365		9 365	16 852
	Charges constatées d'avance (3)				
	Total III	965 746		965 746	830 931
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)		1 888 166	12 855	1 875 311	1 643 586

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

-0

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2016 12	Exercice N-1 31/12/2015 12
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 1 000 000) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	1 000 000	260 000
	Réserves		
	Réserve légale	26 000	26 000
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	433 653	876 234
	Report à nouveau		
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	275 275	297 418
	Subventions d'investissement Provisions réglementées	11 031	11 031
	Total I	1 745 959	1 470 684
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées		
	Total II		
PROVISIONS	Provisions pour risques Provisions pour charges		
	Total III		
DETTES (1)	Dettes financières		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	8 079	96 836
	Concours bancaires courants		
	Emprunts et dettes financières diverses	117 833	72 857
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes d'exploitation		
Comptes de Régularisation	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 440	3 210
	Dettes fiscales et sociales		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes		
	Produits constatés d'avance (1)		
	Total IV	129 352	172 902
	Ecart de conversion passif (V)		
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)		1 875 311	1 643 586

(1) Dont à moins d'un an

129 352

164 902

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 (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens						
Production vendue de services						
Chiffre d'affaires NET						
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges						
Autres produits			0	0		
Total des Produits d'exploitation (I)			0	0		
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			6 328	6 333	-5	-0.08
Impôts, taxes et versements assimilés			500		500	
Salaires et traitements						
Charges sociales						
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements						
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations						
Dotations aux provisions						
Autres charges						
Total des Charges d'exploitation (II)			6 828	6 333	495	7.82
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			-6 828	-6 333	-495	-7.82
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

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

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes 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)	300 000	300 000		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	350	339	11	3.32
Autres intérêts et produits assimilés (3)	10 573	9 868	705	7.15
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	310 923	310 207	717	0.23
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	7 368	5 488	1 880	34.26
Intérêts et charges assimilées (4)	2 970	6 593	-3 623	-54.95
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	10 337	12 080	-1 743	-14.43
2. Résultat financier (V-VI)	300 586	298 126	2 460	0.83
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	293 758	291 793	1 965	0.67
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		3	-3	-100.00
Produits exceptionnels sur opérations en capital		2 911	-2 911	-100.00
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII		2 914	-2 914	-100.00
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	596		596	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		5 000	-5 000	-100.00
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Total VIII	596	5 000	-4 404	-88.09
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	-596	-2 086	1 491	71.46
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	17 887	-7 712	25 599	331.94
Total des produits (I+III+V+VII)	310 923	313 120	-2 197	-0.70
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	35 648	15 702	19 946	127.03
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	275 275	297 418	-22 143	-7.45

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

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

300 862 301 918
774 591
EXCELIS CONSEIL

En Euros.



ANNEXE

SOMMAIRE

Evènements significatifs postérieurs à la clôture	page 14
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	14
Permanence ou changement de méthodes	15
Informations générales complémentaires	15
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	16
Etat des amortissements	16
Etat des provisions	17
Etat des échéances des créances et des dettes	17
Composition du capital social	17
Produits à recevoir	17
Charges à payer	18
Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	18
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	
Charges et produits financiers concernant les entr. liées	18
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Dettes garanties par des sûretés réelles	18
Montant des engagements financiers	19
Liste des filiales et participations	19

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

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

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

A ce jour, nous ne connaissons aucun élément postérieur à la clôture de l'exercice qui pourrait avoir une incidence sur le résultat de l'exercice.

- 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 prévues par :

- les articles L 123-12 et L 123-28-2 du Code de Commerce,
- les articles R 123-172 à D 123-208-1 du Code de Commerce,
- le Plan Comptable Général constitué par le règlement ANC n° 2016-07 du 4 novembre 2016, modifiant le règlement n° 2014-03 du 5 juin 2014.

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

Par ailleurs, les comptes annuels sont établis dans le respect des principes généraux énoncés par le Code de Commerce et repris dans le Plan Comptable Général, dont entre autres :

- Continuité de l'exploitation,
- Principe de prudence,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices.

ANNEXE

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

Permanence des méthodes

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

- Participations, autres titres immobilisés

La valeur brute est constituée par le coût d'achat frais d'acquisition inclus. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision est constituée du montant de la différence.

- Provisions réglementées

Les frais d'acquisition supportés lors de l'acquisition des titres de la société "Médiaveille", soit

11 031 euros, sont amortis fiscalement sur 5 ans prorata temporis et présentés dans les présents comptes annuels en "amortissements dérogatoires", soit 11 031 euros au 31 décembre 2016.

- Créances, dettes et disponibilités

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

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

Informations générales complémentaires

Intégration fiscale :

- La société "Médiaveille" est intégrée fiscalement depuis le 1er janvier 2010 dans le résultat du Groupe formé par la société "MV Group", société mère, et par elle-même.

La société mère est seule redevable de l'impôt dû par le Groupe et conserve les éventuelles économies d'impôt réalisées du fait de l'intégration fiscale, chaque société filiale supportant l'impôt sur les sociétés qu'elle aurait supporté seule, déduction faite de l'ensemble des droits à imputation dont la société filiale aurait bénéficié en l'absence d'intégration.

ANNEXE

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

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres participations	798 085		33 000
Autres titres immobilisés	10 211		70 929
Prêts, autres immobilisations financières	9 847		348
TOTAL	818 143		104 277
TOTAL GENERAL	818 143		104 277

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres participations			831 085	
Autres titres immobilisés			81 140	
Prêts, autres immobilisations financières			10 195	
TOTAL			922 420	
TOTAL GENERAL			922 420	

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Emballages récupérables et divers		5 000		5 000
TOTAL		5 000		5 000
TOTAL GENERAL		5 000		5 000

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Emballages récupérables et divers	5 000				
TOTAL	5 000				
TOTAL GENERAL	5 000				

ANNEXE

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

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	11 031				11 031
TOTAL	11 031				11 031

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur titres de participation	5 488	2 368			7 855
TOTAL	5 488	2 368			7 855
TOTAL GENERAL	16 519	2 368			18 886
Dont dotations et reprises financières		2 368			

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	10 195	-0	10 195
Impôts sur les bénéfices	10 944	10 944	
Groupe et associés	245 414	245 414	
TOTAL	266 552	256 357	10 195

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	79	79		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	8 000	8 000		
Fournisseurs et comptes rattachés	3 440	3 440		
Groupe et associés	117 833	117 833		
TOTAL	129 352	129 352		
Emprunts remboursés en cours d'exercice	87 381			

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
Actions	384.6150	2 600		2 600

Par assemblée générale mixte du 9 juin 2016, le capital social de la société a été augmenté à 1 000 000 euros par incorporation de réserves.

Cette augmentation de capital est réalisée par élévation de la valeur nominale de l'action, qui passe ainsi de 100 euros à 384,615 euros.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres immobilisations financières	2 195
Autres créances	1 680
Valeurs mobilières de placement	2 014
Total	5 889

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	79
Emprunts et dettes financières diverses	775
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 420
Total	3 274

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	
Participations	718 085	38 000	
Autres créances	44 405		
Emprunts et dettes financières diverses	117 833		

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	10 337	310 923
Dont entreprises liées	774	300 862

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Dettes garanties par des sûretés réelles

(PCG Art. 531-2/9)

Néant.

ANNEXE

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

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Autres engagements donnés :		79
Intérêts courus sur emprunts	79	
Total (1)		79

Engagements reçus

Contre garantie Oséo en garantie d'un emprunt bancaire pour un montant restant dû au 31 décembre 2016 de 8 079 euros, intérêts courus inclus.

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)			
- SAS MEDIAVEILLE	797 700	100.00	451 718
- 4 parc de Brocéliande			
- 35760 ST GREGOIRE			
- Exercice clos 31 décembre 2016			
- SARL KPI ADVANCE	59 333	76.00	12 599
- 75 Avenue Parmentier			
- 75544 PARIS CEDEX			
- Exercice clos 31 décembre 2016			
- SCI MV LABS	-4 950	99.00	57 647
- 10 parc de Brocéliande			
- 35760 ST GREGOIRE			
- Exercice clos 31 décembre 2016			
- Participations (10 à 50% du capital détenu)			
- SAS LA COURTECHELLE	77 436	33.33	
- 114 rue d'Aboukir			
- 75002 PARIS			
- Exercice clos 31 décembre 2015			
- SARL GOODBUY MEDIA	85 768	40.00	75 768
- 10, Parc de Brocéliande			
- 35760 SAINT GREGOIRE			
- Exercice clos 31 décembre 2016			
- SARL WINBOUND		40.00	
- 4, impasse Serge Reggiani			
- 44800 SAINT HERBLAIN			
- 1er exercice non clos			
B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations			

MVGROUP
Société par Actions Simplifiée
Au capital de 1.000.000 €uros
Siège social : 10 Parc de Brocéliande – Immeuble AXIS
35760 SAINT GRÉGOIRE
R.C.S. RENNES 519 020 325

**PROPOSITIONS D'APPROBATION ET D'AFFECTATION
DU RÉSULTAT SOUMISES À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE
A CARACTERE MIXTE DU 20 JUIN 2017**

PREMIÈRE RÉOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Président sur l'activité de la société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016 et du rapport du Commissaire aux Comptes, approuve ces rapports dans toutes leurs parties ainsi que le bilan et les comptes tels qu'ils lui ont été présentés faisant ressortir un bénéfice net comptable s'élevant à la somme de 275.275 €uros.

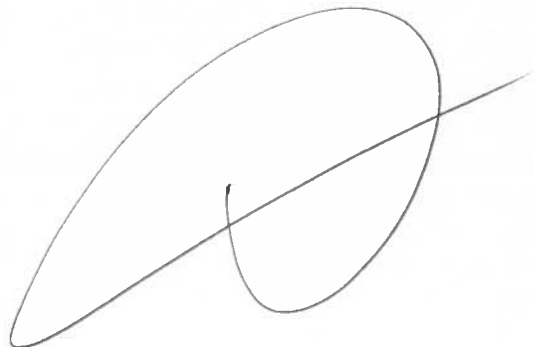
Cette résolution est adoptée à l'unanimité des votants.

DEUXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale, approuvant la proposition du Président, décide en conséquence d'affecter ce bénéfice net comptable de 275.275 €uros comme suit :

- Autres réserves	275.275 €uros
-------------------	---------------

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des votants.

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of a large loop and a long horizontal stroke extending to the right.



Société de Commissariat aux comptes

MV GROUP SAS

10, Parc de Brocéliande
35 760 Saint Grégoire

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

44, rue de Rennes - B.P. 63118
35831 BETTON cedex

Tél. : 02 99 55 08 41 . Fax : 02 99 55 02 94

e-mail : info@2et2.com - Site : www.2et2.com

S.A.R.L. 2&2 AUDIT, au capital de 8 000 € - RCS. Rennes 440 127 207
Société de commissariat aux comptes inscrite auprès de la Cour d'Appel de Rennes
N° TVA intracommunautaire FR 76 440 127 207

SOMMAIRE

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

COMPTES ANNUELS

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

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

Aux Associés,

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

- Le contrôle des comptes annuels de la société MV GROUP SAS, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- La justification de nos appréciations ;
- Les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

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

I. Opinion sur les comptes annuels

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

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

44, rue de Rennes - B.P. 63118
35831 BETTON cedex

Tél. : 02 99 55 08 41 . Fax : 02 99 55 02 94

e-mail : info@2et2.com - Site : www.2et2.com

S.A.R.L. 2&2 AUDIT, au capital de 8 000 € - RCS. Rennes 440 127 207
Société de commissariat aux comptes inscrite auprès de la Cour d'Appel de Rennes
N° TVA intracommunautaire FR 76 440 127 207

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 vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues notamment pour ce qui concerne le poste « Autres participations ».

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 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.

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

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

Fait à Betton, le 05 juin 2017

2&2 AUDIT

Jean Christophe ROBIN
Commissaire aux Comptes



COMPTES ANNUELS

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2016 12			Exercice N-1 31/12/2015 12
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets et droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	Immobilisations corporelles				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, matériel et outillage				
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	Immobilisations financières (2)				
	Participations mises en équivalence				
	Autres participations	831 085	12 855	818 230	792 598
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés	81 140		81 140	10 211
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	10 195		10 195	9 847
Total II		922 420	12 855	909 565	812 655
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et acomptes versés sur commandes				
	Créances (3)				
	Clients et comptes rattachés				
	Autres créances	256 358		256 358	144 475
	Capital souscrit - appelé, non versé				
Comptes de Régularisation	Valeurs mobilières de placement	700 024		700 024	669 604
	Disponibilités	9 365		9 365	16 852
	Charges constatées d'avance (3)				
	Total III	965 746		965 746	830 931
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)		1 888 166	12 855	1 875 311	1 643 586

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

-0

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2016 12	Exercice N-1 31/12/2015 12
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 1 000 000) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	1 000 000	260 000
	Réserves		
	Réserve légale	26 000	26 000
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	433 653	876 234
	Report à nouveau		
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	275 275	297 418
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées	11 031	11 031
	Total I	1 745 959	1 470 684
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées		
	Total II		
PROVISIONS	Provisions pour risques Provisions pour charges		
	Total III		
DETTES (1)	Dettes financières		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	8 079	96 836
	Concours bancaires courants		
	Emprunts et dettes financières diverses	117 833	72 857
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes d'exploitation		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 440	3 210
	Dettes fiscales et sociales		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes		
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)		
	Total IV	129 352	172 902
	Ecart de conversion passif (V)		
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	1 875 311	1 643 586

(1) Dont à moins d'un an

129 352

164 902

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 (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services							
Chiffre d'affaires NET							
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges							
Autres produits			0		0		
Total des Produits d'exploitation (I)			0		0		
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			6 328		6 333	-5	-0.08
Impôts, taxes et versements assimilés			500			500	
Salaires et traitements							
Charges sociales							
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements							
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges							
Total des Charges d'exploitation (II)			6 828		6 333	495	7.82
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			-6 828		-6 333	-495	-7.82
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

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

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes 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)	300 000	300 000		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	350	339	11	3.32
Autres intérêts et produits assimilés (3)	10 573	9 868	705	7.15
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	310 923	310 207	717	0.23
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	7 368	5 488	1 880	34.26
Intérêts et charges assimilées (4)	2 970	6 593	-3 623	-54.95
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	10 337	12 080	-1 743	-14.43
2. Résultat financier (V-VI)	300 586	298 126	2 460	0.83
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	293 758	291 793	1 965	0.67
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		3	-3	-100.00
Produits exceptionnels sur opérations en capital		2 911	-2 911	-100.00
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII		2 914	-2 914	-100.00
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	596		596	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		5 000	-5 000	-100.00
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Total VIII	596	5 000	-4 404	-88.09
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	-596	-2 086	1 491	71.46
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	17 887	-7 712	25 599	331.94
Total des produits (I+III+V+VII)	310 923	313 120	-2 197	-0.70
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	35 648	15 702	19 946	127.03
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	275 275	297 418	-22 143	-7.45

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

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

300 862 301 918
774 591
EXCELIS CONSEIL

En Euros

2 & 2 AUDIT
Commissariat aux Comptes



ANNEXE

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

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

A ce jour, nous ne connaissons aucun élément postérieur à la clôture de l'exercice qui pourrait avoir une incidence sur le résultat de l'exercice.

- 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 prévues par :

- les articles L 123-12 et L 123-28-2 du Code de Commerce,
- les articles R 123-172 à D 123-208-1 du Code de Commerce,
- le Plan Comptable Général constitué par le règlement ANC n° 2016-07 du 4 novembre 2016, modifiant le règlement n° 2014-03 du 5 juin 2014.

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

Par ailleurs, les comptes annuels sont établis dans le respect des principes généraux énoncés par le Code de Commerce et repris dans le Plan Comptable Général, dont entre autres :

- Continuité de l'exploitation,
- Principe de prudence,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices.

ANNEXE

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

Permanence des méthodes

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

- Participations, autres titres immobilisés

La valeur brute est constituée par le coût d'achat frais d'acquisition inclus. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision est constituée du montant de la différence.

- Provisions réglementées

Les frais d'acquisition supportés lors de l'acquisition des titres de la société "Médiaveille", soit

11 031 euros, sont amortis fiscalement sur 5 ans prorata temporis et présentés dans les présents comptes annuels en "amortissements dérogatoires", soit 11 031 euros au 31 décembre 2016.

- Créances, dettes et disponibilités

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

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

Informations générales complémentaires

Intégration fiscale :

- La société "Médiaveille" est intégrée fiscalement depuis le 1er janvier 2010 dans le résultat du Groupe formé par la société "MV Group", société mère, et par elle-même.

La société mère est seule redevable de l'impôt dû par le Groupe et conserve les éventuelles économies d'impôt réalisées du fait de l'intégration fiscale, chaque société filiale supportant l'impôt sur les sociétés qu'elle aurait supporté seule, déduction faite de l'ensemble des droits à imputation dont la société filiale aurait bénéficié en l'absence d'intégration.

ANNEXE

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

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres participations	798 085		33 000
Autres titres immobilisés	10 211		70 929
Prêts, autres immobilisations financières	9 847		348
TOTAL	818 143		104 277
TOTAL GENERAL	818 143		104 277

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres participations			831 085	
Autres titres immobilisés			81 140	
Prêts, autres immobilisations financières			10 195	
TOTAL			922 420	
TOTAL GENERAL			922 420	

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Emballages récupérables et divers		5 000		5 000
TOTAL		5 000		5 000
TOTAL GENERAL		5 000		5 000

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Emballages récupérables et divers	5 000				
TOTAL	5 000				
TOTAL GENERAL	5 000				

ANNEXE

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

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	11 031				11 031
TOTAL	11 031				11 031

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur titres de participation	5 488	2 368			7 855
TOTAL	5 488	2 368			7 855
TOTAL GENERAL	16 519	2 368			18 886
Dont dotations et reprises financières		2 368			

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	10 195	-0	10 195
Impôts sur les bénéfices	10 944	10 944	
Groupe et associés	245 414	245 414	
TOTAL	266 552	256 357	10 195

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	79	79		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	8 000	8 000		
Fournisseurs et comptes rattachés	3 440	3 440		
Groupe et associés	117 833	117 833		
TOTAL	129 352	129 352		
Emprunts remboursés en cours d'exercice	87 381			

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	384.6150	2 600			2 600

Par assemblée générale mixte du 9 juin 2016, le capital social de la société a été augmenté à 1 000 000 euros par incorporation de réserves.

Cette augmentation de capital est réalisée par élévation de la valeur nominale de l'action, qui passe ainsi de 100 euros à 384,615 euros.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres immobilisations financières	2 195
Autres créances	1 680
Valeurs mobilières de placement	2 014
Total	5 889

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	79
Emprunts et dettes financières diverses	775
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 420
Total	3 274

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	
Participations	718 085	38 000	
Autres créances	44 405		
Emprunts et dettes financières diverses	117 833		

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	10 337	310 923
Dont entreprises liées	774	300 862

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Dettes garanties par des sûretés réelles

(PCG Art. 531-2/9)

Néant.

ANNEXE

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

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Autres engagements donnés :		79
Intérêts courus sur emprunts	79	
Total (1)		79

Engagements reçus

Contre garantie Oséo en garantie d'un emprunt bancaire pour un montant restant dû au 31 décembre 2016 de 8 079 euros, intérêts courus inclus.

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)			
- SAS MEDIAVEILLE	797 700	100.00	451 718
- 4 parc de Brocéliande			
- 35760 ST GREGOIRE			
- Exercice clos 31 décembre 2016			
- SARL KPI ADVANCE	59 333	76.00	12 599
- 75 Avenue Parmentier			
- 75544 PARIS CEDEX			
- Exercice clos 31 décembre 2016			
- SCI MV LABS	-4 950	99.00	57 647
- 10 parc de Brocéliande			
- 35760 ST GREGOIRE			
- Exercice clos 31 décembre 2016			
- Participations (10 à 50% du capital détenu)			
- SAS LA COURTECHELLE	77 436	33.33	
- 114 rue d'Aboukir			
- 75002 PARIS			
- Exercice clos 31 décembre 2015			
- SARL GOODBUY MEDIA	85 768	40.00	75 768
- 10, Parc de Brocéliande			
- 35760 SAINT GREGOIRE			
- Exercice clos 31 décembre 2016			
- SARL WINBOUND		40.00	
- 4, impasse Serge Reggiani			
- 44800 SAINT HERBLAIN			
- 1er exercice non clos			
B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations			