Duplicata

RECEPISSE DE DEPOT

GREFFE DU
TRIBUNAL MIXTE DE COMMERCE
de CAYENNE

15, avenue du Général DE GAULLE
BP 7028.
97307 CAYENNE CEDEX

TEL : 05.94.29.75.80

ELIDE SOCIETE D'AVOCATS Maître Pierre COUTURIER

2 rue Henri Dunant
Saint-Julien-lès-Metz
57078 METZ CEDEX 03

V/REF :
N/REF : 2011 B 492 / 2017-B-813

Le Greffier du Tribunal Mixte de Commerce de CAYENNE certifie qu'il a reçu le 25/07/2017,

les documents comptables prévus aux articles L 232-21 et suivants du code de commerce, de l'exercice clos le 31/12/2016.

Rapport du commissaire aux comptes en date du 13/06/2017

Concernant la société

ABIODIS GUYANE
Société par actions simplifiée
Piste de Saut Maripa
lieudit Forêt Est Piste Maripa
97313 Saint-Georges

Le dépôt a été enregistré sous le numéro 2017-B-813 le 27/07/2017

R.C.S. CAYENNE TMC 537 458 051 (2011 B 492)

Fait à CAYENNE le 27/07/2017,

Le Greffier

Tribunal de Grande Instance de Cayenne
TMC

2017B 813
26/07/2017

ABIODIS GUYANE
Société par actions simplifiée au capital de 3 000 000 euros
Siège social : 97313 SAINT GEORGES DE L'OYAPOCK
Piste de saut MARIPA, lieudit « Forêt Est Piste Maripa »
RCS CAYENNE TMC 537 458 051
(2011 B 492)

Tribunal de Proximité de Cayenne

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 30 JUIN 2017

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2016

DEUXIEME RESOLUTION ORDINAIRE

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Président et après avoir constaté que les comptes font apparaître une perte de 55 691,00 euros, décide de reporter à nouveau la perte de l'exercice écoulé.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois derniers exercices sociaux.

Vote de l'Assemblée Générale du 30 juin 2017

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Certifié conforme
Le Président

537 458 051
(2011 B 492)

2017 B 813 26/07/2017

ABIODIS GUYANE

Tribunal de Grande Instance de Cayenne

Bilan Actif

Etat exprimé en euros		31/12/2016 Brut	31/12/2016 Amort. et Dépréc.	31/12/2016 Net	31/12/2015 Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISE	**IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains	50 000		50 000	50 000
	Constructions				
	Installations techniques,mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations en cours	1 674 064		1 674 064	1 443 384
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	277 600		277 600	277 600
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières				
	TOTAL (II)	**2 001 664**		**2 001 664**	**1 770 984**
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	167 777		167 777	
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés				
	Autres créances	2 677 539		2 677 539	1 467 221
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
	DISPONIBILITES	218 551		218 551	212
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	353		353	
	TOTAL (III)	**3 064 221**		**3 064 221**	**1 467 433**
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
	TOTAL ACTIF (I à VI)	**5 065 885**		**5 065 885**	**3 238 416**

(1) dont droit au bail
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an
(3) dont créances à plus d'un an

Pour copie certifiée conforme

Bilan Passif

Etat exprimé en **euros**

		31/12/2016	31/12/2015
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	3 000 000	2 000 000
	Primes d' émission, de fusion, d' apport ...	480	480
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale		
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	(755)	(16 735)
	Résultat de l'exercice	**(55 691)**	**15 980**
	Subventions d'investissement	436 135	436 135
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	**3 380 169**	**2 435 860**
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		4 000
	Provisions pour charges		
	Total des provisions		**4 000**
DETTES (1)	**DETTES FINANCIERES**		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)		
	Emprunts et dettes financières divers	1 605 855	501 348
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	79 665	297 047
	Dettes fiscales et sociales	195	161
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes		
	Produits constatés d'avance (1)		
	Total des dettes	**1 685 715**	**798 556**
	Ecarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	**5 065 885**	**3 238 416**

	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	(55 691,00)	15 979,94
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	1 685 715	798 556
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		

Pour copie certifiée conforme

Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en **euros**

		France	Exportation	31/12/2016 12 mois	31/12/2015 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)				
	Montant net du chiffre d'affaires				
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation				
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			4 000	
	Autres produits				
	Total des produits d'exploitation (1)			**4 000**	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			64 859	19 726
	Impôts, taxes et versements assimilés			1 122	161
	Salaires et traitements				
	Charges sociales du personnel				
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations				
	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
	- sur immobilisations				4 000
	- sur actif circulant				
	Dotations aux provisions				
	Autres charges				
	Total des charges d'exploitation (2)			**65 981**	**23 887**
	RESULTAT D'EXPLOITATION			**(61 981)**	**(23 887)**

Pour copie certifiée conforme

Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en **euros**

		31/12/2016	31/12/2015
	RESULTAT D'EXPLOITATION	**(61 981)**	**(23 887)**
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)		
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)		
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	36 653	40 886
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des produits financiers	**36 653**	**40 886**
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Intérêts et charges assimilées (4)	30 363	1 019
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des charges financières	**30 363**	**1 019**
	RESULTAT FINANCIER	**6 290**	**39 867**
	RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**(55 691)**	**15 980**
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Total des produits exceptionnels		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital		
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Total des charges exceptionnelles		
	RESULTAT EXCEPTIONNEL		
	PARTICIPATION DES SALARIES		
	IMPOTS SUR LES BENEFICES		
	TOTAL DES PRODUITS	**40 653**	**40 886**
	TOTAL DES CHARGES	**96 344**	**24 906**
	RESULTAT DE L'EXERCICE	**(55 691)**	**15 980**

(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) dont produits concernant les entreprises liées	36 653	40 886
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées	9 360	

Pour copie certifiée conforme

ANNEXE - Elément 1

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **5 065 885** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **40 653** euros et un total **charges** de **96 344** euros,dégageant ainsi un **résultat** de **-55 691** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2016** et finit le **31/12/2016.**
Il a une durée de **12** mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :
- continuité de l'exploitation.
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.
- indépendance des exercices.

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

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Faits caractéristiques

Notre société a été constituée en septembre 2011 afin de développer une unité de production d'électricité à partir de biomasse bois d'une puissance de 3,06 MW sur la commune de Saint-Georges en Guyane.

Notre société a obtenu le classement de la nomenclature des installations classées pour la protection de l'environnement le 28 décembre 2011 et le permis de construire le 17 février 2012.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 8 juillet 2013 a approuvé une augmentation de capital de 125.000 euros par émission au pair de 12.500 actions de 10 euros de valeur nominale.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 26 septembre 2013 a institué deux catégories d'actions :
- Actions ordinaires de catégorie A ;
- Actions de préférence de catégorie B à dividende prioritaire.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 26 septembre 2013 a également approuvé une augmentation

Pour copie certifiée conforme

ANNEXE - Elément 1

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

de capital de 14.600 actions nouvelles se décomposant en 2.100 actions de catégorie A et 12.500 actions de catégories B, émises dans les conditions suivantes :

- 2.100 actions ordinaires de catégorie A d'une valeur nominale de 10 euros, émises au pair ;
- 12.500 actions de préférence de catégorie B d'une valeur nominale de 10 euros, émises au prix de 30 euros, soit une prime d'émission de 20 euros par action.

A l'issue de ces opérations, le capital social de notre société est composé de :

- 16.700 actions ordinaires de catégorie A ;
- 12.500 actions de préférence à dividende prioritaire de catégorie B.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 22 avril 2014 a également approuvé une augmentation de capital de 70.800 actions nouvelles se décomposant en 35.400 actions de catégorie A et 35.400 actions de catégories B, émises dans les conditions suivantes :

- 35.400 actions ordinaires de catégorie A d'une valeur nominale de 10 euros, émises au pair ;
- 35.400 actions de préférence de catégorie B d'une valeur nominale de 10 euros, émises au prix de 31.20 euros, soit une prime d'émission de 21.20 euros par action.

A l'issue de ces opérations, le capital social de notre société est composé de :

- 52.100 actions ordinaires de catégorie A ;
- 47.900 actions de préférence à dividende prioritaire de catégorie B.

Dans un même temps, la société a procédé à une augmentation de capital par incorporation 500.000 euros de la prime d'emission et par élévation du nominal de 10 euros à 15 euros par prélèvement sur la prime d'émission.

Au terme de ces opération, le capital s'élèvait donc à 2.000.000 euros.

Le 27 juin 2016, une augmentation de capital de 1.000.000 euros a été réalisée par émisison de 50 000 actions nouvelles de catégorie A.

A l'issue de cette opération, le capital social de notre société est composé de :

- 102.100 actions ordinaires de catégorie A ;
- 47.900 actions de préférence à dividende prioritaire de catégorie B.

Le 23 juin 2013, notre société a acquis 300 actions de la société SCIERIE OYAPOCK. Notre société a participé à l'augmentation de capital de la société SCIERIE OYAPOCK le 16 novembre 2013 et a souscrit 14.000 actions de cette dernière, émises à la valeur nominale de 10 euros. Notre société détient désormais 14.300 actions de la société SCIERIE OYAPOCK sur les 15.000 actions composant son capital social.

Pour copie certifiée conforme

ANNEXE - Elément 1

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

Au cours de l'exercice, notre société a accordé des avances complémentaires en compte courant à la société SCIERIE OYAPOCK, passant ainsi de 230 000 euros à 1 567 451,96 euros.

Le 17 novembre 2013, notre société a participé à l'augmentation de capital de la société SEFEG et a souscrit 13.400 actions émises à la valeur nominale de 10 euros, soit 134.000 euros. Notre société détient 13.700 actions de la société SEFEG sur les 15.000 actions composant son capital social.

Au cours de l'exercice, notre société a accordé des avances comlémentaires en compte courant à la société SEFEG, passant ainsi de 760 200 euros à 1 110 086,82 euros.

Les avances consenties ont été rémunérées au taux maximum légal, soit 2,03 %.

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée normale d'utilisation des biens.

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les coûts de développement de l'usine de biomasse bois de Saint-Georges sont évalués à leur coût d'acquisition et comptabilisés en immobilisations en-cours, le projet présentant une sérieuse probabilité de réussite technique et de rentabilité commerciale à ce stade de son développement. Les coûts afférents seront amortis à compter de la mise en service de l'usine de biomasse. Les retards accumulés dans les obtentions des agréments fiscaux impliquent une restructuration du mode de financement du projet et engendrent des retards dans la poursuite et l'achèvement de l'unité de biomasse.

La Direction estime toutefois, à ce stade d'avancement du dossier, que la probabilité de réussite technique et de rentabilité commerciale demeure suffisante pour maintenir à l'actif les frais de développement.

Notre société a acquis une parcelle de terrain d'une surface de 10 hectares au prix de 50.000 euros payée par conversion de l'obligation de réaliser avant le 31 décembre 2014, les travaux d'aménagement des voies d'accès au site, d'installation des équipements en assainissement et de réalisation des réseaux et des travaux de VRD. En l'absence d'évaluation du coût des travaux à réaliser dans le délai imparti, le coût du

Pour copie certifiée conforme

ANNEXE - Elément 1

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

terrain a été comptabilisé pour sa valeur de 50.000 euros.

Au 31 décembre 2016, les travaux engagés et portés en immobilisation en cours s'élèvent à 1 674 063,70 euros.

Titres de participation

La valeur brute des titres de participation est constituée par leur coût d'acquisition majoré des frais accessoires. Une dépréciation est constituée lorsque la valeur actuelle des titres est inférieure à leur valeur brute. A ce titre, les éléments suivants sont notamment retenus :

- Critères objectifs : actif net, rentabilité, motifs d'appréciation sur lesquels reposait la transaction d'origine ;
- Critères prévisionnels : perspectives de rentabilité, de réalisation, conjoncture économique ;
- Critères subjectifs : utilité de la participation pour la société mère.

Les sociétés SEFEG et SCIERIE OYAPOCK sont en phase de début d'activité et enregistrent sur leur troisième exercice d'exploitation des pertes significatives. Ces pertes sont la résultante d'une activité partielle dans l'attente de la pleine marche de la scie définitive sur SCIERIE OYAPOCK. Cette scie a été montée au cours de l'exercice 2016 et sa pleine capacité a été atteinte en fin d'année 2016.

En pleine capacité de ladite scie, les volumes traités par SCIERIE OYAPOCK et donc les volumes achetés à SEFEG devraient permettrent d'atteindre l'équilibre financier puis la profitabilité conformément au businnes plan élaborés pour SEFEG. L'équilibre financier de SCIERIE OYAPOCK est quant à lui conditionné par la mise en service de l'unité de biomasse.

A ce stade, nous détenons une participation de 140 600 euros dans SCIERIE OYAPOCK et nous lui avons accordé une avance en compte courant de 1 567 452 euros et nous détenons une participation de 137 000 euros dans SEFEG et nous lui avons accordé une avance en compte courant de 1 110 087 euros.

Nous estimons que, malgré les pertes enregistrées sur ces filiales, au regard des perspectives, il n'est pas nécessaire de constater à la clôture de l'exercice une provision sur les titres ou sur les avances en comptes courants.

Créances et dettes

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.

Pour copie certifiée conforme

ANNEXE - Elément 1

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

Disponibilités

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

Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

Pour copie certifiée conforme

ANNEXE - Elément 2

Immobilisations

	Etat exprimé en **euros**	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2016
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres						
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES	Terrains	50 000					50 000
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agenct aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, mobilier						
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours	1 443 384		887 739		657 059	1 674 064
	Avances et acomptes						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**1 493 384**		**887 739**		**657 059**	**1 724 064**
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	277 600					277 600
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières						
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**277 600**					**277 600**
	TOTAL	**1 770 984**		**887 739**		**657 059**	**2 001 664**

Pour copie certifiée conforme

ANNEXE - Elément 3

Amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2016
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Autres				
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre				
	sur sol d'autrui				
	instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels				
	Autres Instal., agencement, aménagement divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, mobilier				
	Emballages récupérables et divers				
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	TOTAL				

	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						
	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortissement à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
sur sol d'autrui							
instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Pour copie certifiée conforme

ANNEXE - Elément 4

Provisions

	Etat exprimé en **euros**	Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2016
PROVISIONS REGLEMENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges	4 000		4 000	
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres				
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**4 000**		**4 000**	
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations : incorporelles				
	Sur immobilisations : corporelles				
	Sur immobilisations : des titres mis en équivalence				
	Sur immobilisations : titres de participation				
	Sur immobilisations : autres immo. financières				
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients				
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION				
	TOTAL GENERAL	**4 000**		**4 000**	
	Dont dotations et reprises : - d'exploitation			4 000	
	Dont dotations et reprises : - financières				
	Dont dotations et reprises : - exceptionnelles				

Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.

Pour copie certifiée conforme

ANNEXE - Elément 5

Créances et Dettes

Etat exprimé en **euros**	31/12/2016	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créances représentatives des titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxes sur la valeur ajoutée			
Autres impôts, taxes versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	2 677 539	2 677 539	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avances	353	353	
TOTAL DES CREANCES	**2 677 892**	**2 677 892**	

(1) Prêts accordés en cours d'exercice
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)

	31/12/2016	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES				
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)				
Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)				
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	79 665	79 665		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxes sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	195	195		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	1 605 855	1 605 855		
Autres dettes				
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES	**1 685 715**	**1 685 715**		

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)

Pour copie certifiée conforme

ANNEXE - Elément 6.10

Produits à recevoir

Etat exprimé en **euros**	31/12/2016
Total des Produits à recevoir	

Pour copie certifiée conforme

ANNEXE - Elément 6.11

Charges à payer

Etat exprimé en **euros**

		31/12/2016
Total des Charges à payer		**33 378**
Emprunts et dettes financières divers		**26 411**
INTERETS COMTES COURANTS COURU	*26 411*	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		**6 967**
FOURNISSEURS FACT A RECEVOIR	*6 967*	

Pour copie certifiée conforme

ANNEXE - Elément 6.12

Charges constatées d'avance

Etat exprimé en **euros**	Période	Montants	31/12/2016
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION		353	353
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			353

Pour copie certifiée conforme

Variations des Capitaux Propres

Etat exprimé en **euros**	Capitaux propres clôture 31/12/2015	Affectation du résultat N-1 [1]	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice [2]	Capitaux propres clôture 31/12/2016
Capital social	2 000 000			1 000 000	3 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	480				480
Ecarts de réévaluation					
Réserve légale					
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves					
Report à nouveau	(16 735)	15 980			(755)
Résultat de l'exercice	15 980	(15 980)		(55 691)	(55 691)
Subventions d'investissement	436 135				436 135
Provisions réglementées					
TOTAL	**2 435 860**			**944 309**	**3 380 169**

Date de l'assemblée générale 27/06/2016
Dividendes attribués
[1] dont dividende provenant du résultat n-1
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 2 435 860
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 2 435 860
[2] Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice
Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure 944 309

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 8 juillet 2013 a approuvé une augmentation de capital de 125.000 euros par émission au pair de 12.500 actions de 10 euros de valeur nominale.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 26 septembre 2013 a institué deux catégories d'actions :
- Actions ordinaires de catégorie A ;
- Actions de préférence de catégorie B à dividende prioritaire.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 26 septembre 2013 a également approuvé une augmentation de capital de 14.600 actions nouvelles se décomposant en 2.100 actions de catégorie A et 12.500 actions de catégories B, émises dans les conditions suivantes :
- 2.100 actions ordinaires de catégorie A d'une valeur nominale de 10 euros, émises au pair ;
- 12.500 actions de préférence de catégorie B d'une valeur nominale de 10 euros, émises au prix de 30 euros, soit une prime d'émission de 20 euros par action.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 22 avril 2014 a également approuvé une augmentation de capital de 70.800 actions nouvelles se décomposant en 35.400 actions de catégorie A et 35.400 actions de catégories B, émises dans les conditions suivantes :
- 35.400 actions ordinaires de catégorie A d'une valeur nominale de 10 euros, émises au pair ;
- 35.400 actions de préférence de catégorie B d'une valeur nominale de 10 euros, émises au prix de 31.20 euros, soit une prime d'émission de 21.20 euros par action.

Dans un même temps, la société a procédé à une augmentation de capital par incorporation 500.000 euros de la prime d'emission et par élévation du nominal de 10 euros à 15 euros par prélèvement sur la prime d'émission.

Le 27 juin 2016, une augmentation de capital de 1.000.000 euros a été réalisée par émisison de 50 000 actions nouvelles de catégorie A.

A l'issue de cette opération, le capital social de notre société est composé de :
- 102.100 actions ordinaires de catégorie A ;
- 47.900 actions de préférence à dividende prioritaire de catégorie B.

Au terme de ces opération, le capital s'élève donc à 3.000.000 euros.

Pour copie certifiée conforme

ANNEXE - Elément 6.14

Capital social

	Etat exprimé en **euros**	31/12/2016	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		100 000,00	20,0000	2 000 000,00
	Emises pendant l'exercice		50 000,00	20,0000	1 000 000,00
	Remboursées pendant l'exercice			0,0000	
	Du capital social fin d'exercice		**150 000,00**	**20,0000**	**3 000 000,00**

Pour copie certifiée conforme

ANNEXE - Elément 8

Engagements financiers

Etat exprimé en euros	31/12/2016	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Engagements de crédit-bail			
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Autres engagements			
Total des engagements financiers (1)			
(1) Dont concernant : Les dirigeants Les filiales Les participations Les autres entreprises liées			

Pour copie certifiée conforme

ANNEXE - Elément 15

Filiales et participations

Etat exprimé en **euros** | 31/12/2016

	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SCIERIE OYAPOCK	150 000	(966 452)	95,30	140 600	140 600
SEFEG	150 000	172 732	91,33	137 000	137 000
2. Participations (10 à 50 %)					

	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SCIERIE OYAPOCK	1 567 452		385 574	(672 932)	
SEFEG	1 110 087		741 805	(116 399)	
2. Participations (10 à 50 %)					

B. Renseignements globaux	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A	
	françaises	étrangères	françaises	étrangères
Capital				
Capitaux propres				
Quote part détenue en pourcentage				
Valeur comptable des titres détenus - Brute				
Valeur comptable des titres détenus - Nette				
Prêts et avances consentis				
Montant des cautions et avals				
Chiffre d'affaires				
Résultat du dernier exercice clos				
Dividendes encaissés				

Pour copie certifiée conforme

Eléments concernant les entreprises liées et les participations

Etat exprimé en **euros**	31/12/2016	Entreprises liées	Entreprises avec lesquelles la société à un lien de participation
Actif immobilisé			
Avances et acomptes sur immobilisations			
Participations			277 600
Créances rattachées à des participations			
Prêts et autres immobilisations financières			
Actif circulant			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances			2 677 539
Capital souscrit appelé, non versé			
Dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			742 217
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits financiers			
Produits de participations			36 653
Autres produits financiers			
Charges financières			
Charges financières			9 360
Autres éléments			

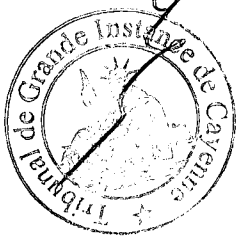
Pour copie certifiée conforme

Honoraires des Commissaires aux Comptes

Etat exprimé en **euros**								
	31/12/2016	**31/12/2015**	**%**	**%**	**31/12/2016**	**31/12/2015**	**%**	**%**
Audit								
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés								
Emetteur ABAQUE CONSULTING	7 490	7 350	*88,48*	*100,00*				
Filiales intégrées globalement								
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes								
Emetteur ABAQUE CONSULTING	975		*11,52*					
Filiales intégrées globalement								
Sous-total	**8 465**	**7 350**	*100,00*	*100,00*				
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement								
Juridique, fiscal, social								
Autres								
Sous-total								
TOTAL	**8 465**	**7 350**	*100,00*	*100,00*				

Pour copie certifiée conforme

2017 B 813
27 07 2017



(2011 B 492)

ABAQUE CONSULTING

EXPERTISE - CONSEIL - AUDIT

ABIODIS GUYANE SAS

SAS au capital de 3 000 000 euros
Parc d'Activité Economique de Dégrad de Cannes
97354 REMIRE MONTJOLY

RCS CAYENNE 537 458 051

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

8, rue Graham Bell · 57070 METZ · Tél. 03 87 18 44 44 · Fax : 03 87 18 44 46
olivier-kuntz@abaque-consulting.fr

S.A.S AU CAPITAL DE 50 000 EUROS - RCS METZ TI B 433 436 367 – SIREN 433 436 367 – APE 6920Z - N° D'IDENTIFICATION INTRACOMMUNAUTAIRE FR 57 433 436 367

ABAQUE CONSULTING
EXPERTISE - CONSEIL - AUDIT

ABIODIS GUYANE SAS

SAS au capital de 3 000 000 euros
Parc d'Activité Economique de Dégrad de Cannes
97354 REMIRE MONTJOLY

RCS CAYENNE 537 458 051

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 :

① le contrôle des comptes annuels de la société **ABIODIS GUYANE SAS**, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;

② la justification de nos appréciations ;

③ les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

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

① 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.

Comme indiqué dans la note **"Titres de participation"** des règles et méthodes comptables de l'annexe légale, votre société détient des participations dans les sociétés SCIERIE OYAPOCK et

SEFEG pour respectivement 140 600 euros et 137 000 euros et vous avez accordé des avances en comptes courants auxdites sociétés pour respectivement 1 567 451,96 euros et 1 110 086,82 euros.

Les sociétés SCIERIE OYAPOCK et SEFEG sont en phase de démarrage d'activité. La société SCIERIE OYAPOCK a été confrontée à des difficultés qui ont reporté l'installation et la mise en service d'un outil industriel de coupe et des solutions alternatives ont été mises en œuvre sans toutefois pouvoir atteindre des volumes suffisants pour atteindre l'équilibre financier.

Par "contagion", la SCIERIE OYAPOCK étant alimentée par SEFEG, cette dernière a été en sous-activité au cours de l'exercice 2016 et cette sous-activité a généré des pertes significatives.

La mise en service de l'outil industriel de coupe et la monté en régime au second semestre 2016 devait permettre d'envisager un retour progressif à l'équilibre mais la sous-activité du premier semestre 2016 a entaché les comptes 2016.

Votre Direction a estimé qu'en dépit de ces difficultés et retards et des pertes en résultant, il n'était pas nécessaire de constater de provision sur les titres de participation et/ou sur les avances en comptes courants.

A ce stade, aucun élément définitif d'appréciation ne nous permet de définir s'il convient ou non de constater une dépréciation et dans l'affirmative, de déterminer un niveau de provisionnement.

Comme indiqué dans la note **"Immobilisation"** des règles et méthodes comptables de l'annexe légale, votre société a porté à son actif, en immobilisations en cours, des travaux dans le cadre du développement d'une unité de biomasse bois pour un montant de 1 674 063,70 euros au 31 décembre 2016. Cette activation des frais engagés repose selon votre analyse sur un respect des critères tels qu'énoncés par le règlement ANC 2014-03, à savoir que le projet présente une sérieuse probabilité de réussite technique et de rentabilité commerciale. La réussite du projet est toutefois conditionnée à l'obtention d'un agrément de l'Administration Fiscal afin de bénéficier du dispositif de défiscalisation dit Girardin. Un rescrit fiscal a été déposé auprès de l'Administration et une réponse est attendue au plus tard fin juin 2017.

A ce stade, une incertitude demeure donc sur le financement du projet et aucun élément définitif d'appréciation ne mous permet de définir si les critères d'activation sont définitivement respectés et s'il est donc possible, ou non, de maintenir les frais engagés à hauteur de 1 674 063,70 euros en immobilisation en cours.

En raison des faits exposés ci-dessus, nous ne sommes pas en mesure de certifier si 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.

② JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que nous ne formulons pas de justification de nos appréciations complémentaires à la description motivée de notre refus de certifier exprimé dans la première partie de notre rapport.

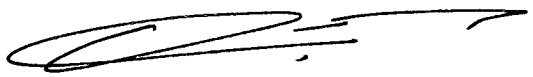
③ VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

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

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 appellent de notre part les mêmes constatations que celles formulées dans la première partie de ce rapport.

Metz, le 13 juin 2017

ABAQUE CONSULTING
Olivier KUNTZ



Commissaire aux comptes

8, rue Graham Bell · 57070 METZ · Tél. 03 87 18 44 44 · Fax : 03 87 18 44 46
olivier-kuntz@abaque-consulting.fr

S.A.S AU CAPITAL DE 50 000 EUROS - RCS METZ TI B 433 436 367 – SIREN 433 436 367 – APE 6920Z - N° D'IDENTIFICATION INTRACOMMUNAUTAIRE FR 57 433 436 367

Bilan Actif

Etat exprimé en **euros**

		31/12/2016			31/12/2015
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISE	**IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains	50 000		50 000	50 000
	Constructions				
	Installations techniques,mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations en cours	1 674 064		1 674 064	1 443 384
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	277 600		277 600	277 600
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières				
	TOTAL (II)	**2 001 664**		**2 001 664**	**1 770 984**
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	167 777		167 777	
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés				
	Autres créances	2 677 539		2 677 539	1 467 221
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
	DISPONIBILITES	218 551		218 551	212
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	353		353	
	TOTAL (III)	**3 064 221**		**3 064 221**	**1 467 433**
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
	TOTAL ACTIF (I à VI)	**5 065 885**		**5 065 885**	**3 238 416**

(1) dont droit au bail
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an
(3) dont créances à plus d'un an

Bilan Passif

Etat exprimé en **euros**

		31/12/2016	31/12/2015
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	3 000 000	2 000 000
	Primes d' émission, de fusion, d' apport ...	480	480
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale		
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	(755)	(16 735)
	Résultat de l'exercice	**(55 691)**	**15 980**
	Subventions d'investissement	436 135	436 135
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	**3 380 169**	**2 435 860**
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		4 000
	Provisions pour charges		
	Total des provisions		**4 000**
DETTES (1)	**DETTES FINANCIERES**		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)		
	Emprunts et dettes financières divers	1 605 855	501 348
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	79 665	297 047
	Dettes fiscales et sociales	195	161
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes		
	Produits constatés d'avance (1)		
	Total des dettes	**1 685 715**	**798 556**
	Ecarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	**5 065 885**	**3 238 416**

	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	(55 691,00)	15 979,94
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	1 685 715	798 556
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		

Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en **euros**

		France	Exportation	31/12/2016 12 mois	31/12/2015 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)				
	Montant net du chiffre d'affaires				
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation				
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			4 000	
	Autres produits				
	Total des produits d'exploitation (1)			**4 000**	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			64 859	19 726
	Impôts, taxes et versements assimilés			1 122	161
	Salaires et traitements				
	Charges sociales du personnel				
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations				
	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
	- sur immobilisations				4 000
	- sur actif circulant				
	Dotations aux provisions				
	Autres charges				
	Total des charges d'exploitation (2)			**65 981**	**23 887**
	RESULTAT D'EXPLOITATION			**(61 981)**	**(23 887)**

Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en **euros**

		31/12/2016	31/12/2015
	RESULTAT D'EXPLOITATION	**(61 981)**	**(23 887)**
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3) D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3) Autres intérêts et produits assimilés (3) Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	36 653	40 886
	Total des produits financiers	**36 653**	**40 886**
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Intérêts et charges assimilées (4) Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	30 363	1 019
	Total des charges financières	**30 363**	**1 019**
	RESULTAT FINANCIER	**6 290**	**39 867**
	RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**(55 691)**	**15 980**
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Total des produits exceptionnels		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Total des charges exceptionnelles		
	RESULTAT EXCEPTIONNEL		
	PARTICIPATION DES SALARIES IMPOTS SUR LES BENEFICES		
	TOTAL DES PRODUITS **TOTAL DES CHARGES**	**40 653** **96 344**	**40 886** **24 906**
	RESULTAT DE L'EXERCICE	**(55 691)**	**15 980**

(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) dont produits concernant les entreprises liées	36 653	40 886
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées	9 360	

ANNEXE - Elément 1

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **5 065 885** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **40 653** euros et un total **charges** de **96 344** euros,dégageant ainsi un **résultat** de **-55 691** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2016** et finit le **31/12/2016.**
Il a une durée de **12** mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :
- continuité de l'exploitation.
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.
- indépendance des exercices.

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

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Faits caractéristiques

Notre société a été constituée en septembre 2011 afin de développer une unité de production d'électricité à partir de biomasse bois d'une puissance de 3,06 MW sur la commune de Saint-Georges en Guyane.

Notre société a obtenu le classement de la nomenclature des installations classées pour la protection de l'environnement le 28 décembre 2011 et le permis de construire le 17 février 2012.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 8 juillet 2013 a approuvé une augmentation de capital de 125.000 euros par émission au pair de 12.500 actions de 10 euros de valeur nominale.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 26 septembre 2013 a institué deux catégories d'actions :
- Actions ordinaires de catégorie A ;
- Actions de préférence de catégorie B à dividende prioritaire.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 26 septembre 2013 a également approuvé une augmentation

ANNEXE - Elément 1

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

de capital de 14.600 actions nouvelles se décomposant en 2.100 actions de catégorie A et 12.500 actions de catégories B, émises dans les conditions suivantes :

- 2.100 actions ordinaires de catégorie A d'une valeur nominale de 10 euros, émises au pair ;
- 12.500 actions de préférence de catégorie B d'une valeur nominale de 10 euros, émises au prix de 30 euros, soit une prime d'émission de 20 euros par action.

A l'issue de ces opérations, le capital social de notre société est composé de :

- 16.700 actions ordinaires de catégorie A ;
- 12.500 actions de préférence à dividende prioritaire de catégorie B.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 22 avril 2014 a également approuvé une augmentation de capital de 70.800 actions nouvelles se décomposant en 35.400 actions de catégorie A et 35.400 actions de catégories B, émises dans les conditions suivantes :

- 35.400 actions ordinaires de catégorie A d'une valeur nominale de 10 euros, émises au pair ;
- 35.400 actions de préférence de catégorie B d'une valeur nominale de 10 euros, émises au prix de 31.20 euros, soit une prime d'émission de 21.20 euros par action.

A l'issue de ces opérations, le capital social de notre société est composé de :

- 52.100 actions ordinaires de catégorie A ;
- 47.900 actions de préférence à dividende prioritaire de catégorie B.

Dans un même temps, la société a procédé à une augmentation de capital par incorporation 500.000 euros de la prime d'emission et par élévation du nominal de 10 euros à 15 euros par prélèvement sur la prime d'émission.

Au terme de ces opération, le capital s'élèvait donc à 2.000.000 euros.

Le 27 juin 2016, une augmentation de capital de 1.000.000 euros a été réalisée par émisison de 50 000 actions nouvelles de catégorie A.

A l'issue de cette opération, le capital social de notre société est composé de :

- 102.100 actions ordinaires de catégorie A ;
- 47.900 actions de préférence à dividende prioritaire de catégorie B.

Le 23 juin 2013, notre société a acquis 300 actions de la société SCIERIE OYAPOCK. Notre société a participé à l'augmentation de capital de la société SCIERIE OYAPOCK le 16 novembre 2013 et a souscrit 14.000 actions de cette dernière, émises à la valeur nominale de 10 euros. Notre société détient désormais 14.300 actions de la société SCIERIE OYAPOCK sur les 15.000 actions composant son capital social.

ANNEXE - Elément 1

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

Au cours de l'exercice, notre société a accordé des avances complémentaires en compte courant à la société SCIERIE OYAPOCK, passant ainsi de 230 000 euros à 1 567 451,96 euros.

Le 17 novembre 2013, notre société a participé à l'augmentation de capital de la société SEFEG et a souscrit 13.400 actions émises à la valeur nominale de 10 euros, soit 134.000 euros. Notre société détient 13.700 actions de la société SEFEG sur les 15.000 actions composant son capital social.

Au cours de l'exercice, notre société a accordé des avances comlémentaires en compte courant à la société SEFEG, passant ainsi de 760 200 euros à 1 110 086,82 euros.

Les avances consenties ont été rémunérées au taux maximum légal, soit 2,03 %.

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée normale d'utilisation des biens.

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les coûts de développement de l'usine de biomasse bois de Saint-Georges sont évalués à leur coût d'acquisition et comptabilisés en immobilisations en-cours, le projet présentant une sérieuse probabilité de réussite technique et de rentabilité commerciale à ce stade de son développement. Les coûts afférents seront amortis à compter de la mise en service de l'usine de biomasse. Les retards accumulés dans les obtentions des agréments fiscaux impliquent une restructuration du mode de financement du projet et engendrent des retards dans la poursuite et l'achèvement de l'unité de biomasse.

La Direction estime toutefois, à ce stade d'avancement du dossier, que la probabilité de réussite technique et de rentabilité commerciale demeure suffisante pour maintenir à l'actif les frais de développement.

Notre société a acquis une parcelle de terrain d'une surface de 10 hectares au prix de 50.000 euros payée par conversion de l'obligation de réaliser avant le 31 décembre 2014, les travaux d'aménagement des voies d'accès au site, d'installation des équipements en assainissement et de réalisation des réseaux et des travaux de VRD. En l'absence d'évaluation du coût des travaux à réaliser dans le délai imparti, le coût du

ANNEXE - Elément 1

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

terrain a été comptabilisé pour sa valeur de 50.000 euros.

Au 31 décembre 2016, les travaux engagés et portés en immobilisation en cours s'élèvent à 1 674 063,70 euros.

Titres de participation

La valeur brute des titres de participation est constituée par leur coût d'acquisition majoré des frais accessoires. Une dépréciation est constituée lorsque la valeur actuelle des titres est inférieure à leur valeur brute. A ce titre, les éléments suivants sont notamment retenus :

- Critères objectifs : actif net, rentabilité, motifs d'appréciation sur lesquels reposait la transaction d'origine ;
- Critères prévisionnels : perspectives de rentabilité, de réalisation, conjoncture économique ;
- Critères subjectifs : utilité de la participation pour la société mère.

Les sociétés SEFEG et SCIERIE OYAPOCK sont en phase de début d'activité et enregistrent sur leur troisième exercice d'exploitation des pertes significatives. Ces pertes sont la résultante d'une activité partielle dans l'attente de la pleine marche de la scie définitive sur SCIERIE OYAPOCK. Cette scie a été montée au cours de l'exercice 2016 et sa pleine capacité a été atteinte en fin d'année 2016.

En pleine capacité de ladite scie, les volumes traités par SCIERIE OYAPOCK et donc les volumes achetés à SEFEG devraient permettrent d'atteindre l'équilibre financier puis la profitabilité conformément au businnes plan élaborés pour SEFEG. L'équilibre financier de SCIERIE OYAPOCK est quant à lui conditionné par la mise en service de l'unité de biomasse.

A ce stade, nous détenons une participation de 140 600 euros dans SCIERIE OYAPOCK et nous lui avons accordé une avance en compte courant de 1 567 452 euros et nous détenons une participation de 137 000 euros dans SEFEG et nous lui avons accordé une avance en compte courant de 1 110 087 euros.

Nous estimons que, malgré les pertes enregistrées sur ces filiales, au regard des perspectives, il n'est pas nécessaire de constater à la clôture de l'exercice une provision sur les titres ou sur les avances en comptes courants.

Créances et dettes

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.

ANNEXE - **Elément 1**

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

Disponibilités

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

Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

ANNEXE - Elément 2

Immobilisations

	Etat exprimé en **euros**	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2016
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres						
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES	Terrains	50 000					50 000
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agenct aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, mobilier						
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours	1 443 384		887 739		657 059	1 674 064
	Avances et acomptes						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**1 493 384**		**887 739**		**657 059**	**1 724 064**
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	277 600					277 600
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières						
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**277 600**					**277 600**
	TOTAL	**1 770 984**		**887 739**		**657 059**	**2 001 664**

ANNEXE - Elément 3

Amortissements

Etat exprimé en **euros**		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2016
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Autres				
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre				
	sur sol d'autrui				
	instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels				
	Autres Instal., agencement, aménagement divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, mobilier				
	Emballages récupérables et divers				
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	TOTAL				

	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						
	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortissement à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
sur sol d'autrui							
instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

ANNEXE - Elément 4

Provisions

	Etat exprimé en **euros**	Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2016
PROVISIONS REGLEMENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges	4 000		4 000	
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres				
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**4 000**		**4 000**	
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations { incorporelles / corporelles / des titres mis en équivalence / titres de participation / autres immo. financières }				
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients				
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION				
	TOTAL GENERAL	**4 000**		**4 000**	
	Dont dotations et reprises { - d'exploitation / - financières / - exceptionnelles }			4 000	

Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.

ANNEXE - Elément 5

Créances et Dettes

Etat exprimé en **euros**	31/12/2016	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créances représentatives des titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxes sur la valeur ajoutée			
Autres impôts, taxes versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	2 677 539	2 677 539	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avances	353	353	
TOTAL DES CREANCES	**2 677 892**	**2 677 892**	

(1) Prêts accordés en cours d'exercice
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)

	31/12/2016	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES				
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)				
Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)				
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	79 665	79 665		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxes sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	195	195		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	1 605 855	1 605 855		
Autres dettes				
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES	**1 685 715**	**1 685 715**		

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)

ANNEXE - Elément 6.10

Produits à recevoir

Etat exprimé en **euros**	31/12/2016
Total des Produits à recevoir	

ANNEXE - Elément 6.11

Charges à payer

Etat exprimé en **euros**

		31/12/2016
Total des Charges à payer		**33 378**
Emprunts et dettes financières divers		**26 411**
INTERETS COMTES COURANTS COURU	*26 411*	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		**6 967**
FOURNISSEURS FACT A RECEVOIR	*6 967*	

ANNEXE - Elément 6.12

Charges constatées d'avance

Etat exprimé en **euros**	Période	Montants	31/12/2016
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION		353	**353**
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			**353**

Variations des Capitaux Propres

Etat exprimé en **euros**	Capitaux propres clôture 31/12/2015	Affectation du résultat N-1 [1]	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice [2]	Capitaux propres clôture 31/12/2016
Capital social	2 000 000			1 000 000	3 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	480				480
Ecarts de réévaluation					
Réserve légale					
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves					
Report à nouveau	(16 735)	15 980			(755)
Résultat de l'exercice	15 980	(15 980)		(55 691)	(55 691)
Subventions d'investissement	436 135				436 135
Provisions réglementées					
TOTAL	**2 435 860**			**944 309**	**3 380 169**

Date de l'assemblée générale 27/06/2016
Dividendes attribués
[1] dont dividende provenant du résultat n-1
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 2 435 860
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 2 435 860
[2] Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice
Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure 944 309

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 8 juillet 2013 a approuvé une augmentation de capital de 125.000 euros par émission au pair de 12.500 actions de 10 euros de valeur nominale.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 26 septembre 2013 a institué deux catégories d'actions :
- Actions ordinaires de catégorie A ;
- Actions de préférence de catégorie B à dividende prioritaire.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 26 septembre 2013 a également approuvé une augmentation de capital de 14.600 actions nouvelles se décomposant en 2.100 actions de catégorie A et 12.500 actions de catégories B, émises dans les conditions suivantes :
- 2.100 actions ordinaires de catégorie A d'une valeur nominale de 10 euros, émises au pair ;
- 12.500 actions de préférence de catégorie B d'une valeur nominale de 10 euros, émises au prix de 30 euros, soit une prime d'émission de 20 euros par action.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 22 avril 2014 a également approuvé une augmentation de capital de 70.800 actions nouvelles se décomposant en 35.400 actions de catégorie A et 35.400 actions de catégories B, émises dans les conditions suivantes :
- 35.400 actions ordinaires de catégorie A d'une valeur nominale de 10 euros, émises au pair ;
- 35.400 actions de préférence de catégorie B d'une valeur nominale de 10 euros, émises au prix de 31.20 euros, soit une prime d'émission de 21.20 euros par action.

Dans un même temps, la société a procédé à une augmentation de capital par incorporation 500.000 euros de la prime d'emission et par élévation du nominal de 10 euros à 15 euros par prélèvement sur la prime d'émission.

Le 27 juin 2016, une augmentation de capital de 1.000.000 euros a été réalisée par émisison de 50 000 actions nouvelles de catégorie A.

A l'issue de cette opération, le capital social de notre société est composé de :
- 102.100 actions ordinaires de catégorie A ;
- 47.900 actions de préférence à dividende prioritaire de catégorie B.

Au terme de ces opération, le capital s'élève donc à 3.000.000 euros.

ANNEXE - Elément 6.14

Capital social

Etat exprimé en **euros**	31/12/2016	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES				
	Du capital social début exercice	100 000,00	20,0000	2 000 000,00
	Emises pendant l'exercice	50 000,00	20,0000	1 000 000,00
	Remboursées pendant l'exercice		0,0000	
	Du capital social fin d'exercice	**150 000,00**	**20,0000**	**3 000 000,00**

ANNEXE - Elément 8

Engagements financiers

Etat exprimé en **euros**	31/12/2016	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Engagements de crédit-bail			
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Autres engagements			
Total des engagements financiers (1)			
(1) Dont concernant : Les dirigeants Les filiales Les participations Les autres entreprises liées			

ANNEXE - Elément 15

Filiales et participations

Etat exprimé en **euros** | **31/12/2016**

A. Renseignements détaillés

	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
				Brute	Nette
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SCIERIE OYAPOCK	150 000	(966 452)	95,30	140 600	140 600
SEFEG	150 000	172 732	91,33	137 000	137 000
2. Participations (10 à 50 %)					

	Prêts et avances consentis	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SCIERIE OYAPOCK	1 567 452		385 574	(672 932)	
SEFEG	1 110 087		741 805	(116 399)	
2. Participations (10 à 50 %)					

B. Renseignements globaux

	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A	
	françaises	étrangères	françaises	étrangères
Capital				
Capitaux propres				
Quote part détenue en pourcentage				
Valeur comptable des titres détenus - Brute				
Valeur comptable des titres détenus - Nette				
Prêts et avances consentis				
Montant des cautions et avals				
Chiffre d'affaires				
Résultat du dernier exercice clos				
Dividendes encaissés				

Eléments concernant les entreprises liées et les participations

Etat exprimé en **euros**	31/12/2016	Entreprises liées	Entreprises avec lesquelles la société à un lien de participation
Actif immobilisé			
Avances et acomptes sur immobilisations			
Participations			277 600
Créances rattachées à des participations			
Prêts et autres immobilisations financières			
Actif circulant			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances			2 677 539
Capital souscrit appelé, non versé			
Dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			742 217
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits financiers			
Produits de participations			36 653
Autres produits financiers			
Charges financières			
Charges financières			9 360
Autres éléments			

Honoraires des Commissaires aux Comptes

Etat exprimé en **euros**								
	31/12/2016	**31/12/2015**	**%**	**%**	**31/12/2016**	**31/12/2015**	**%**	**%**
Audit								
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés								
Emetteur ABAQUE CONSULTING	7 490	7 350	*88,48*	*100,00*				
Filiales intégrées globalement								
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes								
Emetteur ABAQUE CONSULTING	975		*11,52*					
Filiales intégrées globalement								
Sous-total	**8 465**	**7 350**	*100,00*	*100,00*				
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement								
Juridique, fiscal, social								
Autres								
Sous-total								
TOTAL	**8 465**	**7 350**	*100,00*	*100,00*				