

RCS : MARSEILLE

Code greffe : 1303

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2002 B 00781

Numéro SIREN : 441 344 322

Nom ou dénomination : MEDITERRANIA INVEST

Ce dépôt a été enregistré le 26/07/2018 sous le numéro de dépôt 12035

31 pages

12035



**GROUPE
MEDITERRANIA INVEST**

**BILAN CONSOLIDE
2016**

Certifié Conforme

CONSOLIDE MEDITERRANIA INVEST

PARC CITERAMA
Rte NAPOLLON
13400 AUBAGNE

BILAN ET COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	Pages
- <i>Bilan consolidé</i>	3
- <i>Compte de résultat consolidé</i>	4
- <i>Détail bilan consolidé</i>	5 à 8
- <i>Détail Compte de résultat consolidé</i>	9 à 11
- <i>Annexe</i>	12 à 22

OMEGA PLUS CONSULTANTS
33 AVENUE DE GARLABAN

13012 MARSEILLE

BILAN CONSOLIDE

ACTIF	Exercice N 31/12/2016 12			Exercice N-1 31/12/2015 12	Ecart N / N-1	
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net		Euros	%
ACTIF IMMOBILISÉ						
- Immobilisations incorporelles	15 438	15 438				
- Ecarts d'acquisition						
- Immobilisations corporelles	197 811	165 665	32 146	46 644	14 498	31.08
- Immobilisations financières (1)	192 629		192 629	1 051 631	859 003	81.68
- Titres mis en équivalence						
TOTAL	405 878	181 103	224 775	1 098 276	873 501	79.53
ACTIF CIRCULANT						
- Stocks et en cours	6 502 232	289 030	6 213 202	9 311 316	3 098 114	33.27
- Clients et comptes rattachés (2)	3 889 431		3 889 431	3 833 306	56 125	1.46
- Autres créances	899 328	293 135	606 194	697 977	91 783	13.15
- Valeurs mobilières de placement						
- Disponibilités	818 977		818 977	53 385	765 592	NS
TOTAL	12 109 968	582 165	11 527 804	13 895 984	2 368 180	17.04
Comptes de régularisation et assimilés (2)	24 149		24 149	28 478	4 329	15.20
TOTAL DE L'ACTIF	12 539 995	763 267	11 776 728	15 022 738	3 246 010	21.61
(1) Dont à moins d'un an			192 629	1 051 631		
(2) Dont à plus d'un an						

PASSIF	Exercice N 31/12/2016 12	Exercice N-1 31/12/2015 12	Ecart N / N-1	
			Euros	%
CAPITAUX PROPRES				
- Capital	500 000	500 000		
- Primes				
- Réserves	2 931 084	2 899 229	31 855	1.10
- Ecarts de réévaluation				
- Ecarts de conversion				
- Subventions				
- Résultat groupe	226 132	292 995	519 127	177.18
TOTAL	3 204 952	3 692 224	487 272	13.20
Intérêts et résultat hors groupe	13 960	37 196	51 156	137.53
Provisions pour risques et charges	199 063	255 000	55 937	21.94
DETTES (1)				
- Emprunts et dettes financières	2 414 409	3 498 473	1 084 064	30.99
- Fournisseurs et comptes rattachés	1 194 574	2 360 051	1 165 477	49.38
- Autres dettes	995 604	918 754	76 850	8.36
TOTAL	4 604 586	6 777 278	2 172 692	32.06
Comptes de régularisation et assimilés (1)	3 754 167	4 335 432	581 265	13.41
TOTAL DU PASSIF	11 776 728	15 022 738	3 246 010	21.61
(1) Dont à moins d'un an	8 358 753	11 112 710		
Dont à plus d'un an				

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	Exercice N 31/12/2016 12	Exercice N-1 31/12/2015 12	Ecart N / N-1	
			Euros	%
- Chiffre d'affaires	11 413 233	18 875 263	7 462 030	39.53
- Autres produits d'exploitation	3 182 344	9 855 800	6 673 456	67.71
- Achats consommés	7 608 532	7 318 165	290 367	3.97
- Charges de personnel (1)	367 572	336 907	30 665	9.10
- Autres charges d'exploitation	497 997	444 211	53 786	12.11
- Impôts et taxes	6 598	7 151	553	7.73
- Dotations aux amortissements et aux provisions	28 458	95 971	67 513	70.35
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	278 269	817 058	1 095 327	134.06
- Produits financiers		53 495	53 495	100.00
- Charges financières	342	314	28	9.06
- Ecart de conversion				
RÉSULTAT FINANCIER	342	53 182	53 523	100.64
RÉSULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGRÉES	278 611	870 240	1 148 850	132.02
- Produits et charges exceptionnels	50 688	486 509	435 822	89.58
- Impôts sur les bénéfices	112 821	131 936	244 757	185.51
RÉSULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGRÉES	216 477	251 795	468 272	185.97
- Quote-part du groupe dans le résultat net des entreprises cédées				
- Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence				
- Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition				
RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	216 477	251 795	468 272	185.97
- Part revenant aux intérêts minoritaires (résultat hors groupe)	9 655	41 200	50 855	123.43
RÉSULTAT REVENANT A L'ENTREPRISE CONSOLIDANTE	226 132	292 995	519 127	177.18
(RÉSULTAT GROUPE)				
- Résultat par action	452.26	585.99	1 038.25	177.18
- Résultat dilué par action	452.26	585.99	1 038.25	177.18

(1) Y compris participation des salariés

DETAIL BILAN CONSOLIDE

ACTIF	Exercice N	%	Exercice N-1	%	Ecart N / N-1	
	31/12/2016 12	bilan	31/12/2015 12	bilan	Euros	%
ACTIF IMMOBILISÉ						
- Immobilisations corporelles	32 146	0.27	46 644	0.31	14 498	31.08
21350000 INSTAL. AMENAGEMENTS BUREAUX	61 112	0.52	61 112	0.41		
21810000 INSTAL.GALES,AGENCT,AMENAGT.DI	59 028	0.50	61 001	0.41	1 973	3.23
21820000 MATERIEL DE TRANSPORT	12 400	0.11	12 400	0.08		
21830000 MATERIEL DE BUREAU	35 253	0.30	40 558	0.27	5 304	13.08
21840000 MOBILIER	30 018	0.25	28 218	0.19	1 800	6.38
28130000 AMORT CONSTRUCTIONS	3 286	0.03	3 286	0.02		
28135000 AMORT. AMENAGEMENT BUREAUX	49 321	0.42	42 001	0.28	7 320	17.43
28181000 AMORT.INSTAL GALES AGENTCT DIV	44 917	0.38	39 423	0.26	5 494	13.94
28182000 AMORT.MATERIEL DE TRANSPORT	12 400	0.11	12 400	0.08		
28183000 AMORT.MATER BUREAU.ET INFORMAT	30 420	0.26	35 737	0.24	5 317	14.88
28184000 AMORT.MOBILIER	25 321	0.22	23 797	0.16	1 524	6.40
- Immobilisations financières	192 629	1.64	1 051 631	7.00	859 003	81.68
26700001 CREANCES CFA	85 000	0.72	725 000	4.83	640 000	88.28
26730000 CREANCE PROVAM	963	0.01			963	
26790200 CREANCE PROVENCE AMENAG	63 776	0.54	63 400	0.42	376	0.59
26790300 CREANCES ASPEN	39 628	0.34			39 628	
26799930 CREANCES EURL HA			260 000	1.73	260 000	100.00
27500000 DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS	3 261	0.03	3 231	0.02	30	0.93
TOTAL	224 775	1.91	1 098 276	7.31	873 501	79.53
ACTIF CIRCULANT						
- Stocks et en cours	6 213 202	52.76	9 311 316	61.98	3 098 114	33.27
33000000 TRAVAUX EN COURS	4 897 454	41.59	6 491 686	43.21	1 594 232	24.56
35500000 STOCKS GARAGES TERRASSES LACAN	8 000	0.07	8 000	0.05		
35510000 STOCK AREV/ALHAMBRA/CHARTREUSE	312 500	2.65	3 061 632	20.38	2 749 132	89.79
35520000 STOCK TRANCHE 2 - CHARTREUSE	1 253 750	10.65			1 253 750	
37000000 STOCKS MLR	5 528	0.05	5 528	0.04		
37100000 STOCK HEROD'S PALACE	25 000	0.21	25 000	0.17		
39310000 PROV DEPREC PRODUITS EN COURS	54 000	0.46	154 000	1.03	100 000	64.94
39350000 PROVISION STOCK	51 531	0.44	101 530	0.68	49 999	49.25
39510000 PROV.STOCK	158 499	1.35			158 499	
39710000 PROV.DEPRECIATION GARAGE HEROD	25 000	0.21	25 000	0.17		
- Clients et comptes rattachés	3 889 431	33.03	3 833 306	25.52	56 125	1.46
41100000 CLIENTS	3 889 431	33.03	3 833 306	25.52	56 125	1.46
- Autres créances	606 194	5.15	697 977	4.65	91 783	13.15
42500000 AVANCES AU PERSONNEL			550	0.00	550	100.00
44400000 ETAT-IMPOTS SUR LES BENEFICES	14 681	0.12	10 305	0.07	4 376	42.47
44411000 IMPOT DIFFERE	107 089	0.91			107 089	
44566000 TVA DEDUCTIBLE	140 580	1.19	289 934	1.93	149 354	51.51
44567000 CREDIT DE TVA A REPORTER	321 702	2.73	258 732	1.72	62 971	24.34
44570000 TVA COLLECTEE			5 935	0.04	5 935	100.00
44586000 TVA SUR FACTURES NON PARVENUES	4 940	0.04	79 345	0.53	74 405	93.77
44870000 ETAT - A RECEVOIR			2 312	0.02	2 312	100.00
46702000 OPERATION FUVEAU	500	0.00	500	0.00		
46703100 OPERATION TRAVERSE DU MAROC			46 138	0.31	46 138	100.00
46704000 CREANCES DEMEURES DU GARLABAN			1 223	0.01	1 223	100.00
46704100 CREANCES SCI LE BALI	3 004	0.03	3 004	0.02		
46705000 CREANCES SCI VILLA PERIER	293 135	2.49	293 135	1.95		
46706000 CREANCES RUE DES CATALANS	8 898	0.08			8 898	

DETAIL BILAN CONSOLIDE

[illegible]

DETAIL BILAN CONSOLIDE

PASSIF	Exercice N	%	Exercice N-1	%	Ecart N / N-1	
	31/12/2016 12	bilan	31/12/2015 12	bilan	Euros	%
CAPITAUX PROPRES						
- Capital	500 000	4.25	500 000	3.33		
10100001 CAPITAL SOCIAL	500 000	4.25	500 000	3.33		
- Réserves	2 931 084	24.89	2 899 229	19.30	31 855	1.10
10610000 RESERVE LEGALE	50 000	0.42	50 000	0.33		
10680000 AUTRES RESERVES	2 881 084	24.46	2 849 229	18.97	31 855	1.12
- Résultat groupe	226 132	1.92	292 995	1.95	519 127	177.18
TOTAL	3 204 952	27.21	3 692 224	24.58	487 272	13.20
Intérêts et résultat hors groupe	13 960	0.12	37 196	0.25	51 156	137.53
10750000 INTERETS MINORITAIRES	13 960	0.12	37 196	0.25	51 156	137.53
Provisions pour risques et charges	199 063	1.69	255 000	1.70	55 937	21.94
15100000 PROVISIONS POUR RISQUES	199 063	1.69	255 000	1.70	55 937	21.94
DETTES						
- Emprunts et dettes financières	2 414 409	20.50	3 498 473	23.29	1 084 064	30.99
17100200 BR PROMOTION	11 932	0.10	11 932	0.08		
17101100 DETTES SUD REALISATION	71 344	0.61	36 344	0.24	35 000	96.30
17190020 DETTES ST DONNAT	138 903	1.18	138 903	0.92		
45501000 COMPTE COURANT H. ATTALI	113 386	0.96	113 618	0.76	232	0.20
45503000 DETTES BEVERLEY HILL'S	20 000	0.17	20 000	0.13		
51200000 BANQUES	2 058 844	17.48	3 177 676	21.15	1 118 832	35.21
- Fournisseurs et comptes rattachés	1 194 574	10.14	2 360 051	15.71	1 165 477	49.38
40100000 FOURNISSEURS COLLECTIFS	1 138 474	9.67	2 312 051	15.39	1 173 577	50.76
40810000 FOURNIS.FACT.NON.PARVENUES	56 100	0.48	48 000	0.32	8 100	16.88
- Autres dettes	995 604	8.45	918 754	6.12	76 850	8.36
42820000 DETTES PROVIS.PR CONGE A PAYER	9 181	0.08	11 369	0.08	2 188	19.24
43100000 URSSAF	32 639	0.28	24 662	0.16	7 977	32.35
43730000 COTISATIONS RETRAITE	8 524	0.07	7 445	0.05	1 080	14.50
43750000 COTISATIONS PREVOYANCE	10 212	0.09	7 370	0.05	2 842	38.56
43760000 TAXE APPRENTISSAGE			5 942	0.04	5 942	100.00
43860000 CHARG. SOCIALES-CHARG. A PAYER	5 619	0.05			5 619	
44411000 IMPOT DIFFERE			5 732	0.04	5 732	100.00
44551000 TVA A DECAISSER	254 738	2.16	346 657	2.31	91 919	26.52
44566000 TVA DEDUCTIBLE	17 850	0.15	5 581	0.04	12 269	219.82
44570000 TVA COLLECTEE	648 103	5.50	444 007	2.96	204 096	45.97
46701000 CB HA	2 194	0.02	2 542	0.02	349	13.71
46720000 COMPTE PRORATA ENTREPRISE	6 453	0.05	57 056	0.38	50 603	88.69
46860000 DEBIT.CRED.DIV.CHAR.	91	0.00	391	0.00	300	76.73
TOTAL	4 604 586	39.10	6 777 278	45.11	2 172 692	32.06
Comptes de régularisation et assimilés	3 754 167	31.88	4 335 432	28.86	581 265	13.41
48700000 PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	3 754 167	31.88	4 335 432	28.86	581 265	13.41

DETAIL BILAN CONSOLIDE

[illegible]

DETAIL COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	Exercice N	%	Exercice N-1	%	Ecart N / N-1	
	31/12/2016 12	CA	31/12/2015 12	CA	Euros	%
- Chiffre d'affaires	11 413 233	100.00	18 875 263	100.00	7 462 030	39.53
70111000 LIVRAISON L'AREV	1 887 500	16.54	2 594 427	13.75	706 927	27.25
70112000 LIVRAISON L'ALHAMBRA	1 063 423	9.32	8 545 930	45.28	7 482 507	87.56
70113000 LIVRAISON TRANCHE 1 CHARTREUSE	7 882 098	69.06	6 860 197	36.34	1 021 902	14.90
70600000 PRESTATIONS DE SERVICES	188 497	1.65	55 912	0.30	132 586	237.13
70601900 HONORAIRES LA CHARTREUSE			280 417	1.49	280 417	100.00
70602000 HONORAIRES L'ALHAMBRA			246 000	1.30	246 000	100.00
70604000 HONORAIRES L'AREV	72 500	0.64			72 500	
70605000 HONORAIRES 9 TOBELEM	249 991	2.19			249 991	
70606000 HONORAIRES LA MASC	37 500	0.33			37 500	
70610000 TMA	3 697	0.03	3 244	0.02	453	13.97
70702000 VENTE MOBILIER L'HALAMBRA	28 026	0.25	198 737	1.05	170 711	85.90
70710000 VENTES MOBILIER L'ALHAMBRA			202 787	1.07	202 787	100.00
70800500 HONORAIRES MLR			112 386	0.60	112 386	100.00
- Autres produits d'exploitation	3 182 344	27.88	9 855 800	52.22	6 673 456	67.71
71330000 VARIATION ENCOURS PRODUCT.	3 244 490	28.43	9 962 189	52.78	6 717 700	67.43
75800000 PRODUITS DIVERS DE GESTION	2 011	0.02	17 801	0.09	15 790	88.70
78150000 REPRIS.S/PROVIS.RISQUES &	55 937	0.49	86 618	0.46	30 681	35.42
79100000 TRANSFERT DE CHARGES	4 198	0.04	1 970	0.01	2 228	113.07
- Achats consommés	7 608 532	66.66	7 318 165	38.77	290 367	3.97
60370000 VARIATION STOCK MARCHANDISES	1 253 750	10.99	20 000	0.11	1 233 750	NS
60500000 ACHAT MATERIEL EQUIPEMENT			2 930	0.02	2 930	100.00
60610000 ACHATS FOURNITURES NON	1 700	0.01	1 555	0.01	144	9.27
60611000 FOURN.EDF	4 722	0.04	7 528	0.04	2 806	37.27
60630000 ACHATS DE PETIT EQUIPEMENT	2 703	0.02	1 794	0.01	909	50.69
60640000 ACHATS FOURNITURES	7 288	0.06	13 670	0.07	6 382	46.68
60641000 FOURNITURES ADMINISTRATIVES	1 117	0.01	1 342	0.01	225	16.76
60642000 IMPRESSION	3 922	0.03			3 922	
60702000 ACHATS MOBILIER L'ALHAMBRA	14 013	0.12	198 737	1.05	184 724	92.95
60710000 ACHAT MOBILIER L'ALHAMBRA	49 163	0.43	7 110 609	37.67	7 061 447	99.31
60720000 PRIX DE REVIENT TR2 / CHARTREU	8 777 654	76.91			8 777 654	
- Charges de personnel	367 572	3.22	336 907	1.78	30 665	9.10
64110000 SALAIRES APPOINTEMENTS	225 774	1.98	203 049	1.08	22 724	11.19
64120000 CONGES PAYER	2 178	0.02	825	0.00	1 353	163.98
64140000 INDEMNITES AVANTAGES DIVERS	360	0.00			360	
64400000 REMUNERATION EXPLOITANT	33 914	0.30	40 215	0.21	6 301	15.67
64510000 COTISATION URSSAF	62 529	0.55	53 582	0.28	8 947	16.70
64513000 PROVISION CHARGES SOCIAL CP	4 900	0.04	330	0.00	5 230	NS
64520000 MEDERIC PREVOYANCE	16 578	0.15	14 991	0.08	1 587	10.59
64532000 CAPICAF	18 140	0.16	17 792	0.09	349	1.96
64540000 COTISATION ASSEDIC	9 456	0.08	8 739	0.05	717	8.21
64581000 TAXE D'APPRENTISSAGE	1 838	0.02	1 395	0.01	444	31.80
64590000 CREDIT IMPOT COMPETITIVITE	4 373	0.04	2 373	0.01	2 000	84.28
64750000 MEDECINE DU TRAVAIL	634	0.01	673	0.00	38	5.72
- Autres charges d'exploitation	497 997	4.36	444 211	2.35	53 786	12.11
61100000 SOUS TRAITANCE GENERALE	11 425	0.10	31 237	0.17	19 813	63.43
61300000 LOCATIONS			597	0.00	597	100.00
61301000 LOYER EMAN	6 162	0.05	7 462	0.04	1 300	17.42
61310000 AUDI	3 288	0.03	3 288	0.02		
61312000 CULLINGAN	368	0.00	308	0.00	59	19.22
61320000 LOCATIONS IMMOBILIERES	29 357	0.26	28 955	0.15	403	1.39

DETAIL COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	Exercice N 31/12/2016 12	% CA	Exercice N-1 31/12/2015 12	% CA	Ecart N / N-1	
					Euros	%
61320200 LOCATION SMART	3 553	0.03	1 537	0.01	2 016	131.11
61330000 LOCATION SATAS MACH. A AFFRANC	9 582	0.08	8 272	0.04	1 310	15.84
61351000 LOCATION COPIEUR			6 250	0.03	6 250	100.00
61400000 CHARGES LOCATIVES &	29 893	0.26	18 459	0.10	11 434	61.95
61500000 ENTRETIEN ET REPARATIONS	7 781	0.07	12 540	0.07	4 759	37.95
61510000 MAINTENANCE LOGICIEL	11 054	0.10	9 348	0.05	1 705	18.24
61520000 ENTRETIEN IMMOBILIER	2 257	0.02	1 498	0.01	759	50.66
61530000 MAINTENANCE IAS 4D	2 457	0.02	2 756	0.01	299	10.86
61550100 ENTRETIEN C5			350	0.00	350	100.00
61600000 PRIMES D'ASSURANCE	22 637	0.20	23 265	0.12	628	2.70
61600100 SFR ASSURANCE	240	0.00	100	0.00	140	139.93
61601000 ASSURANCE AVIE CAP	265	0.00	254	0.00	11	4.48
61620000 ASSURANCE VEHICULES			52	0.00	52	100.00
61830000 DOCUMENTATION TECHNIQUE	5 665	0.05	4 128	0.02	1 537	37.23
62200000 HONORAIRES	154 384	1.35	100 119	0.53	54 265	54.20
62300000 PUBLICITE	32 321	0.28	34 046	0.18	1 725	5.07
62310000 ANNONCES ET INSERTIONS			48	0.00	48	100.00
62330000 SALON IMMOBILIER	23 019	0.20	21 680	0.11	1 339	6.18
62340000 CADEAUX A LA CLIENTELE	3 131	0.03	3 855	0.02	724	18.79
62360000 CATALOGUES ET IMPRIMES	691	0.01	690	0.00	0	0.06
62380000 DIVERS(POURBOIRES,DONS)	3 050	0.03	6 310	0.03	3 260	51.66
62400000 TRANSPORT BIENS ET PERSONNEL			28	0.00	28	100.00
62500000 FRAIS DE DEPLACEMENT	98 244	0.86	85 442	0.45	12 802	14.98
62600000 FRAIS POSTAUX ET TELECOMM.	15 099	0.13	15 477	0.08	378	2.44
62700000 SERVICES BANCAIRES	10 577	0.09	11 244	0.06	667	5.93
62810000 COTISATIONS	4 476	0.04	3 748	0.02	728	19.42
65410000 CREANCES IRRECOUVRABLES	6 167	0.05			6 167	
65800000 CHARGES DIVERSES DE GESTION	854	0.01	867	0.00	13	1.50
- Impôts et taxes	6 598	0.06	7 151	0.04	553	7.73
63120000 TAXES D'APPRENTISSAGE	6 385	0.06	1 084	0.01	5 302	489.33
63330000 FORMATION PROF.CONTINUE	1 128	0.01	1 108	0.01	21	1.86
63500000 AUTRES IMPOTS ET TAXES	811	0.01	58	0.00	753	NS
63511000 TAXE PROFESSIONNELLE	1 257	0.01	402	0.00	855	212.69
63512000 TAXES FONCIERES	5 193	0.05	4 837	0.03	356	7.36
63513000 TLE	534	0.00	528	0.00	6	1.14
63514000 TAXES SUR LES VEHICULES	872	0.01	184	0.00	1 056	573.91
63515000 COTIS FONCIERE DES ENTREPRISES	3 188	0.03	1 486	0.01	1 702	114.56
- Dotations aux amortissements et aux provisions	28 458	0.25	95 971	0.51	67 513	70.35
68112000 DOTATION AUX IMMO CORPORELLES	19 958	0.17	20 972	0.11	1 014	4.84
68173000 DOT.PROV.DEPREC.STOCKS EN -	8 500	0.07	74 999	0.40	66 499	88.67
RESULTAT D'EXPLOITATION	278 269	2.44	817 058	4.33	1 095 327	134.06
- Produits financiers			53 495	0.28	53 495	100.00
76380000 ABANDON CREANCES LIEES PARTICI			53 495	0.28	53 495	100.00
- Charges financières	342		314		28	9.06
66100000 CHARGES D'INTERETS	130	0.00			130	
66160000 INTERETS BANCAIRES	212	0.00	314	0.00	102	32.54

DETAIL COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	Exercice N 31/12/2016	% CA	Exercice N-1 31/12/2015	% CA	Ecart N / N-1 Euros	%
RESULTAT FINANCIER	342		53 182	0.28	53 523	100.64
RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGRÉES	278 611	2.44	870 240	4.61	1 148 850	132.02
- Produits et charges exceptionnels	50 688	0.44	486 509	2.58	435 822	89.58
67100000 CHARGES EXCEPTION	40 877	0.36	1 542	0.01	39 335	NS
67120000 PENALITES ET AMENDES	3 251	0.03	3 219	0.02	32	1.01
67140000 CREANCES SCCV IRRECOUVRABLES			482 128	2.55	482 128	100.00
67200000 CHARGES S/EXERCICES ANTERIEURS	9 862	0.09	15 719	0.08	5 857	37.26
67560000 VNC IMMOBILISATIONS FINANCIERE			1 149	0.01	1 149	100.00
77800000 AUTRES PRODUITS EXCEPTIONNELS	3 304	0.03	2 163	0.01	1 141	52.73
77880000 AUTRES PRODUITS EXCEPTIONNELS			85	0.00	85	100.00
78760000 REPRISE PROVISIONS POUR RISQUE			15 000	0.08	15 000	100.00
- Impôts sur les bénéfices	112 821	0.99	131 936	0.70	244 757	185.51
69521000 IMPOT DIFFERE	112 821	0.99	78 120	0.41	190 941	244.42
69810000 INTEGRATION FISCALE			53 816	0.29	53 816	100.00
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGRÉES	216 477	1.90	251 795	1.33	468 272	185.97
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	216 477	1.90	251 795	1.33	468 272	185.97
- Part revenant aux intérêts minoritaires	9 655	0.08	41 200	0.22	50 855	123.43
79500000 PART RESULTAT HORS GROUPE	9 655	0.08	41 200	0.22	50 855	123.43
RESULTAT REVENANT A L'ENTREPRISE CONSOLIDANTE	226 132	1.98	292 995	1.55	519 127	177.18

GROUPE MEDITERRANIA INVEST
ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES
EXERCICE 12/2016

Sommaire

I - REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D'EVALUATION	14
A - Référentiel comptable	14
B - Modalités de consolidation	14
1 - Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées	14
2 - Méthode de consolidation	14
3 - Élimination des opérations intra-groupe	14
4 - Écarts d'acquisition	14
C - Méthodes et règles d'évaluation	14
1 - Méthodes préférentielles	14
2 - Immobilisations incorporelles et corporelles	15
3 - Immobilisations financières	15
4 - En-cours de production	15
5 - Créances	15
6 - Trésorerie et valeurs mobilières de placement	15
7 - Provision pour risques et charges	15
8 - Impôts différés	15
II - PERIMETRE DE CONSOLIDATION	16
A - Liste des sociétés consolidées	16
B - Sociétés exclues du périmètre de consolidation	16
III – COMPARABILITE DES COMPTES	16
A - Evolution du périmètre	16
B - Changements comptables	17
IV – DETAIL DES POSTES DE BILAN	17
A - Immobilisations	17
B - Variation des capitaux propres	18
C – Provisions	18
D - Échéancier des créances et des dettes	18
E - Opérations exceptionnelles	19
V – AUTRES INFORMATIONS	19
A - Informations sectorielles	19
B - Événements postérieurs à la clôture	19
C - Rémunération des dirigeants	19
D - Engagements en matière de retraite	19
E - Effectif moyen	19
F - Preuve d'impôt	19
G - Résultats des comptes sociaux des SCCV consolidées	20
VI – TABLEAU DE FINANCEMENT	21

I - REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D'EVALUATION

A - Référentiel comptable

La SAS MEDITERRANIA INVEST est une société par actions simplifiée de droit français, soumise à l'ensemble des textes régissant les sociétés commerciales en France, et en particulier, aux dispositions du Code de commerce.

Ces comptes consolidés sont présentés conformément aux normes et dispositions légales et réglementaires, actuellement applicables en France, notamment au règlement CRC 99-02.

B - Modalités de consolidation

1 - Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

Les sociétés sont consolidées sur la base de leur bilan arrêté au 31 décembre 2016 pour toutes les sociétés.

2 - Méthode de consolidation

Les sociétés retenues dans le périmètre de consolidation sont toutes consolidées selon la méthode de l'intégration globale, dès lors que MEDITERRANIA INVEST exerce un contrôle exclusif ou de fait sur ces sociétés.

L'intégration globale consiste à :

- intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;
- répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits "intérêts minoritaires" ;
- éliminer les opérations comptables entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées.

3 - Élimination des opérations intra-groupe

Conformément à la réglementation, les transactions entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes entre ces sociétés ont été éliminés dans les comptes du groupe.

4 - Écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition représentent la différence entre le coût d'acquisition des titres de participation et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Aucun écart de première consolidation n'a été constaté dans le groupe, les parts des sociétés consolidées ayant toutes été souscrites à la constitution de ses sociétés.

C - Méthodes et règles d'évaluation

1 - Méthodes préférentielles

La marge sur les opérations de construction n'est dégagée qu'à l'achèvement des travaux (et non en fonction de l'avancement).

Les crédits-baux en cours n'étant pas d'un montant significatif, aucun retraitement n'a été effectué.

2 - Immobilisations incorporelles et corporelles

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

L'amortissement des immobilisations incorporelles et corporelles est calculé suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations.

3 - Immobilisations financières

Les titres de participation non consolidés sont inscrits au bilan pour leur prix d'acquisition.

La valeur d'inventaire de ces titres correspond à leur valeur d'usage pour le groupe. Celle-ci est notamment déterminée en tenant compte de la quote-part de situation nette comptable, des perspectives de rentabilité et de développement.

Les autres immobilisations financières correspondent essentiellement à des créances rattachées à des participations non consolidées et à des dépôts et cautionnements versés.

4 - En-cours de production

Les en-cours de production sont valorisés au coût de production comprenant les consommations, les charges directes et indirectes de production, les amortissements de biens concourant à la production. Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks. Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

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

Un produit constaté d'avance est enregistré lorsqu'une facturation est émise avant livraison du programme.

5 - Créances

Les créances clients sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable, notamment pour tenir compte des risques d'irrecouvrabilité.

6 - Trésorerie et valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'achat ou de souscription, hors frais accessoires.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque le cours de bourse ou la valeur probable de réalisation sont inférieurs à la valeur d'achat.

7 - Provision pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges constatées ont pour objet de couvrir des risques ou litiges à caractère ponctuel ou latent.

8 - Impôts différés

Conformément aux prescriptions du CRC n°99-02, le montant de l'impôt effectivement payé est corrigé de l'impôt différé appliquée de manière globale aux différences temporaires pouvant exister entre la base imposable fiscalement et le résultat retraité avant impôt.

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que :

- si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs,
- ou si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu au cours de leur période de dénouement.

II - PERIMETRE DE CONSOLIDATION

A - Liste des sociétés consolidées

Les sociétés consolidées du groupe MEDITERRANIA INVEST, dont la société mère est la SAS MEDITERRANIA INVEST, sont :

DENOMINATION SOCIALE	% contrôle	% intérêt
SARL MEDITERRANIA LANGUEDOC ROUSSILON	100%	100%
SARL MEDITERRANIA PACA	100%	100%
SCCV 9TOBELEM	100%	100%
SCCV DOMAINE DES SOURCES	100%	100%
SCCV JARDINS DE PROVENCE	68%	68%
SCCV LA CHARTREUSE	100%	100%
SCCV LA MASC	100%	100%
SCCV LE BENKIRAÏ	100%	100%
SCCV LE FORUM	100%	100%
SCCV LE STUDIUM	100%	100%
SCCV LES DEMEURES DU GARLABAN	70%	70%
SCCV LES NAIADES	100%	100%
SCCV LES OREADES	100%	100%
SCCV LES TERRASSES DU SOLEIL	100%	100%
SCCV LES TERRASSES LACANAU	100%	100%
SCCV LES VIGNES DU NAULAS	100%	100%
SCCV L'OLIVIER	100%	100%
SCCV PAUL RIQUET	100%	100%
SCCV PRADO CASTEL	96%	96%
SCCV SEA ONE	100%	100%
SCCV ST SUFFREN	96%	96%
SCCV VALLON DE FARINE	73%	73%
SCCV VAN GOGH / HERODS	100%	100%
SCCV VILLA CLAUDINE	100%	100%
SCCV VILLAS DU CORCOVADO	100%	100%

B - Sociétés exclues du périmètre de consolidation

Néant.

III – COMPARABILITE DES COMPTES

A - Evolution du périmètre

Les SCCV LES DEMEURES DU GARLAGAN, LE BENKIRAÏ, LA MASC ET SEA ONE sont entrées dans le périmètre de consolidation suite à leur constitution.
L'incidence sur les capitaux propres est négligeable.

B - Changements comptables

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

Les dates de clôture sont identiques.

La comparabilité des exercices 2016 et 2015 est donc globalement assurée.

IV – DETAIL DES POSTES DE BILAN

A - Immobilisations

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Frais d'établissements et de développement TOTAL	7 400		
Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL	8 038		
Installations générales agencements aménagements des constructions	61 112		
Installations générales agencements aménagements divers	61 001		
Matériel de transport	12 400		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	68 775		5 460
TOTAL	203 288		5 460
Autres participations	1 048 400		
Prêts, autres immobilisations financières	3 231		30
TOTAL	1 051 631		30
TOTAL GENERAL	1 270 357		5 490

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Frais établissement et de développement TOTAL			7 400	7 400
Autres immobilisations incorporelles TOTAL			8 038	8 038
Installations générales agencements aménagements constr.			61 112	61 112
Installations générales agencements aménagements divers		1 973	59 028	59 028
Matériel de transport			12 400	12 400
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		8 964	65 271	65 271
TOTAL		10 937	197 811	197 811
Autres participations		859 033	189 368	189 368
Prêts, autres immobilisations financières			3 261	3 261
TOTAL		859 033	192 629	192 629
TOTAL GENERAL		869 970	405 878	405 878

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Frais établissement recherche développement TOTAL	7 400			7 400
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	8 038			8 038
Constructions sur sol propre	3 286			3 286
Installations générales agencements aménagements constr.	42 001	7 320		49 321
Installations générales agencements aménagements divers	39 423	5 494		44 917
Matériel de transport	12 400			12 400
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	59 534	7 144	10 937	55 741
TOTAL	156 644	19 958	10 937	165 665
TOTAL GENERAL	172 082	19 958	10 937	181 103

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Instal.générales agenc.aménag.constr.	7 320				
Instal.générales agenc.aménag.divers	5 494				
Matériel de bureau informatique mobilier	7 144				
TOTAL	19 958				
TOTAL GENERAL	19 958				

B - Variation des capitaux propres

Capitaux propres consolidés au 31 décembre 2015	3 692 224
Résultat de l'exercice	-226 132
Rachat d'actions suivi de leur annulation	-260 000
Autres variations	-1 140
Capitaux propres consolidés au 31 décembre 2016	3 204 952

C – Provisions

Etat des provisions

Provisions pour risques et charges	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Autres provisions pour risques et charges	255 000		55 937		199 063
TOTAL	255 000		55 937		199 063

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur stocks et en cours	280 530	8 500			289 030
Autres provisions pour dépréciation	293 135				293 135
TOTAL	573 665	8 500			582 165
TOTAL GENERAL	828 665	8 500	55 937		781 228
Dont dotations et reprises d'exploitation		8 500	55 937		

D - Échéancier des créances et des dettes

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	189 368	189 368	
Autres immobilisations financières	3 261	3 261	
Autres créances clients	3 889 431	3 889 431	
Impôts sur les bénéfices	121 770	121 770	
Taxe sur la valeur ajoutée	467 222	467 222	
Débiteurs divers	310 337	310 337	
Charges constatées d'avance	24 149	24 149	
TOTAL	5 005 537	5 005 537	

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	2 058 844	2 058 844		
Emprunts et dettes financières divers	222 179	222 179		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 194 574	1 194 574		
Personnel et comptes rattachés	9 181	9 181		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	56 994	56 994		
Taxe sur la valeur ajoutée	920 691	920 691		
Groupe et associés	133 386	133 386		
Autres dettes	8 738	8 738		
Produits constatés d'avance	3 754 167	3 754 167		
TOTAL	8 358 753	8 358 753		

E - Opérations exceptionnelles

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant	imputé au compte
Produits exceptionnels		
- PRODUITS DIVERS SUR EXERCICES ANTERIEURS	3 304	
Total	3 304	
Charges exceptionnelles		
- CONTENTIEUX	40 877	
- PENALITES ET AMENDES	3 251	
- CHARGES DIVERSES SUR EXERICES ANTERIEURS	9 863	
Total	53 991	

V – AUTRES INFORMATIONS

A - Informations sectorielles

L'activité du groupe évolue dans le secteur de l'immobilier et s'articule plus particulièrement autour de la promotion de résidences de tourisme permettant une défiscalisation de l'investissement.

B - Évènements postérieurs à la clôture

Aucun événement significatif n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice.

C - Rémunération des dirigeants

En application du principe du respect des droits des personnes, cette information n'est pas donnée, car elle aurait pour effet indirect de fournir des renseignements à caractère individuel.

D - Engagements en matière de retraite

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagement de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite. Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice dans la mesure où les droits acquis par les salariés ne sont pas significatifs.

E - Effectif moyen

2016	2015
7	7

F - Preuve d'impôt

Résultat consolidé au 31 décembre 2016 avant IS	-338 953
Impôt sur les sociétés théorique (33.33 %)	0
Impôt différé (sur la base du déficit fiscal)	112 821
Impôt sur les sociétés réellement acquitté	0

G - Résultats des comptes sociaux des SCCV consolidées

	Bénéfice	Perte
SCCV 9 TOBELEM	832	
SCCV AREV / VILLAS DU CORCOVADO		367 512
SCCV DOMAINE DES SOURCES		2 938
SCCV JARDINS DE PROVENCE II	5 381	0
SCCV LA CHARTREUSE	334 665	
SCCV LA MASC	2	0
SCCV LE BENKIRAÏ	0	0
SCCV LE FORUM / SUN SEA		3 426
SCCV LE STUDIUM		17 940
SCCV LES DEMEURES DU GARLABAN	0	0
SCCV LES NAIADES		5 888
SCCV LES OREADES		4 987
SCCV LES TERR.DE LACANAU		1 061
SCCV LES TERRASSES DU SOLEIL		37 618
SCCV LES VIGNES DU NAULAS	0	
SCCV L'OLIVIER	0	0
SCCV PAUL RIQUET		2 046
SCCV PRADO CASTEL	0	6 760
SCCV SEA ONE		0
SCCV ST SUFFREN	0	0
SCCV VALLON DE FARINE	30 383	0
SCCV VAN GOGH / HERODS PALACE		11 176
SCCV VILLA CLAUDINE/ L'ALHAMBRA	55 581	
TOTAL	426 844	461 352
SOLDE RESULTATS SCCV	-34 508	

VI – TABLEAU DE FINANCEMENT

TABEAU DE FINANCEMENT CALCUL DE LA VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT

	Exercice N 31/12/2016 12	Exercice N-1 31/12/2015 12
RESSOURCES DURABLES		
Résultat net comptable	226 132	292 995
Dotations aux amortissements et provisions	28 458	95 971
Reprises sur amortissements et provisions	55 937	101 618
Plus ou moins-values sur cession d'actif		
Subventions d'investissements virées au résultat		
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	253 611	287 348
Prélèvements		
AUTOFINANCEMENT DISPONIBLE	253 611	287 348
Cessions d'immobilisations		
Augmentation des capitaux propres		18 495
Augmentation des comptes courants d'associés		
Augmentation des dettes financières		
Subventions reçues		
TOTAL DES RESSOURCES	253 611	305 843
EMPLOIS FIXES		
Acquisitions d'immobilisations	5 460	172 583
Charges à répartir sur plusieurs exercices		
Réduction des capitaux propres	261 140	558
Dividendes	232	
Remboursements des comptes courants d'associés	173 673	100 153
Remboursements des dettes financières		
TOTAL DES EMPLOIS	440 505	273 294
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL Ressource nette (+) ou emploi net (-)	694 116	32 549

**TABEAU DE FINANCEMENT
UTILISATION DE LA VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT**

	Variations N - (N-1) 31/12/2016 12	Variations (N-1) - (N-2) 31/12/2015 12
VARIATION DES ACTIFS CIRCULANTS		
Stocks et en cours	3 089 614	7 348 238
Clients et comptes rattachés	56 125	1 973 527
Autres créances	91 783	198 800
Comptes de régularisation	4 329	5 328
VARIATION	3 129 601	9 515 237
VARIATION DES PASSIFS HORS TRESORERIE		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 165 477	604 800
Autres dettes	76 850	598 365
Comptes de régularisation	581 265	6 942 442
VARIATION	1 669 893	6 936 006
BESOIN (-) ou DEGAGEMENT (+) de l'exercice	1 459 708	2 579 231
VARIATION TRESORERIE		
Disponibilités	765 592	64 314
Concours bancaires courants		2 676 094
VARIATION	765 592	2 611 780
UTILISATION DE LA VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT Emploi net (-) ou Ressource nette (+)	694 116	32 548



**KPMG Entreprises
Provence**
480 avenue du Prado
CS 90303
13269 MARSEILLE CEDEX 08
France

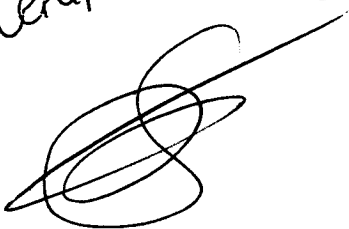
CEC Conseil & Expertise Comptable

315 avenue du Prado
13008 Marseille

MEDITERRANIA INVEST S.A.S.

**Rapport des commissaires aux comptes sur les
comptes consolidés**

Certifié Conforme



EXEMPLAIRE GREFFE

Exercice clos le 31 décembre 2016
MEDITERRANIA INVEST S.A.S.
Parc Citerama - Zac de la Baronette - Route de Napollon
13400 Aubagne
Ce rapport contient 18 pages
Référence : TB-MC



**KPMG Entreprises
Provence**
480 avenue du Prado
CS 90303
13269 MARSEILLE CEDEX 08
France

CEC Conseil & Expertise Comptable

315 avenue du Prado
13008 Marseille

MEDITERRANIA INVEST S.A.S.

Siège social : Parc Citerama - Zac de la Baronette - Route de Napollon
13400 Aubagne
Capital social : € 500 000

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2016

Mesdames, Messieurs,

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 consolidés de la société MEDITERRANIA INVEST S.A.S., tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- la vérification spécifique prévue par la loi.

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

1 Opinion sur les comptes consolidés

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 consolidés 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 consolidés. 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 consolidés de l'exercice sont, au regard des règles et principes comptables français réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

2 Justification des appréciations

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

Les notes I-C-4 « En-cours de production » et I-C-5 « Créances » de l'annexe des comptes consolidés exposent notamment les règles et méthodes comptables relatives à l'évaluation et à la valorisation des en-cours de production et des créances.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre groupe, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies dans l'annexe des comptes consolidés et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

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

3 Vérification spécifique

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations données dans le rapport sur la gestion du groupe.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Marseille, le 6 juin 2017

Les commissaires aux comptes

KPMG Entreprises
Département de KPMG S.A.

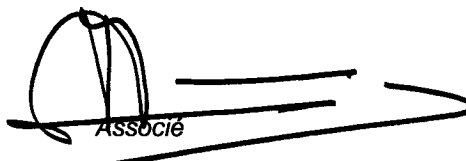
CEC Conseil & Expertise Comptable

Thierry Borel

Michel Orosco



Associé



Associé



**GROUPE
MEDITERRANIA INVEST**

**BILAN CONSOLIDE
2016**

CONSOLIDE MEDITERRANIA INVEST

PARC CITERAMA
Rte NAPOLLON
13400 AUBAGNE

BILAN ET COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	Pages
- <i>Bilan consolidé</i>	3
- <i>Compte de résultat consolidé</i>	4
- <i>Détail bilan consolidé</i>	5 à 8
- <i>Détail Compte de résultat consolidé</i>	9 à 11
- <i>Annexe</i>	12 à 22

OMEGA PLUS CONSULTANTS
33 AVENUE DE GARLABAN

13012 MARSEILLE

BILAN CONSOLIDE

ACTIF	Exercice N 31/12/2016 12			Exercice N-1 31/12/2015 12	Ecart N / N-1	
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net		Euros	%
ACTIF IMMOBILISÉ						
- Immobilisations incorporelles	15 438	15 438				
- Ecart d'acquisition						
- Immobilisations corporelles	197 811	165 665	32 146	46 644	14 498	31.08
- Immobilisations financières (1)	192 629		192 629	1 051 631	859 003	81.68
- Titres mis en équivalence						
TOTAL	405 878	181 103	224 775	1 098 276	873 501	79.53
ACTIF CIRCULANT						
- Stocks et en cours	6 502 232	289 030	6 213 202	9 311 316	3 098 114	33.27
- Clients et comptes rattachés (2)	3 889 431		3 889 431	3 833 306	56 125	1.46
- Autres créances	899 328	293 135	606 194	697 977	91 783	13.15
- Valeurs mobilières de placement						
- Disponibilités	818 977		818 977	53 385	765 592	NS
TOTAL	12 109 968	582 165	11 527 804	13 895 984	2 368 180	17.04
Comptes de régularisation et assimilés (2)	24 149		24 149	28 478	4 329	15.20
TOTAL DE L'ACTIF	12 539 995	763 267	11 776 728	15 022 738	3 246 010	21.61
(1) Dont à moins d'un an			192 629	1 051 631		
(2) Dont à plus d'un an						

PASSIF	Exercice N 31/12/2016 12	Exercice N-1 31/12/2015 12	Ecart N / N-1	
			Euros	%
CAPITAUX PROPRES				
- Capital	500 000	500 000		
- Primes				
- Réserves	2 931 084	2 899 229	31 855	1.10
- Ecart de réévaluation				
- Ecart de conversion				
- Subventions				
- Résultat groupe	226 132	292 995	519 127	177.18
TOTAL	3 204 952	3 692 224	487 272	13.20
Intérêts et résultat hors groupe	13 960	37 196	51 156	137.53
Provisions pour risques et charges	199 063	255 000	55 937	21.94
DETTES (1)				
- Emprunts et dettes financières	2 414 409	3 498 473	1 084 064	30.99
- Fournisseurs et comptes rattachés	1 194 574	2 360 051	1 165 477	49.38
- Autres dettes	995 604	918 754	76 850	8.36
TOTAL	4 604 586	6 777 278	2 172 692	32.06
Comptes de régularisation et assimilés (1)	3 754 167	4 335 432	581 265	13.41
TOTAL DU PASSIF	11 776 728	15 022 738	3 246 010	21.61
(1) Dont à moins d'un an	8 358 753	11 112 710		
Dont à plus d'un an				

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	Exercice N 31/12/2016 12	Exercice N-1 31/12/2015 12	Ecart N / N-1	
			Euros	%
- Chiffre d'affaires	11 413 233	18 875 263	7 462 030	39.53
- Autres produits d'exploitation	3 182 344	9 855 800	6 673 456	67.71
- Achats consommés	7 608 532	7 318 165	290 367	3.97
- Charges de personnel (1)	367 572	336 907	30 665	9.10
- Autres charges d'exploitation	497 997	444 211	53 786	12.11
- Impôts et taxes	6 598	7 151	553	7.73
- Dotations aux amortissements et aux provisions	28 458	95 971	67 513	70.35
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	278 269	817 058	1 095 327	134.06
- Produits financiers		53 495	53 495	100.00
- Charges financières	342	314	28	9.06
- Ecart de conversion				
RÉSULTAT FINANCIER	342	53 182	53 523	100.64
RÉSULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGRÉES	278 611	870 240	1 148 850	132.02
- Produits et charges exceptionnels	50 688	486 509	435 822	89.58
- Impôts sur les bénéfices	112 821	131 936	244 757	185.51
RÉSULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGRÉES	216 477	251 795	468 272	185.97
- Quote-part du groupe dans le résultat net des entreprises cédées				
- Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence				
- Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition				
RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	216 477	251 795	468 272	185.97
- Part revenant aux intérêts minoritaires (résultat hors groupe)	9 655	41 200	50 855	123.43
RÉSULTAT REVENANT A L'ENTREPRISE CONSOLIDANTE	226 132	292 995	519 127	177.18
(RÉSULTAT GROUPE)				
- Résultat par action	452.26	585.99	1 038.25	177.18
- Résultat dilué par action	452.26	585.99	1 038.25	177.18

(1) Y compris participation des salariés

GROUPE MEDITERRANIA INVEST
ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES
EXERCICE 12/2016

Sommaire

I - REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D'EVALUATION	14
A - Référentiel comptable	14
B - Modalités de consolidation	14
1 - Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées	14
2 - Méthode de consolidation	14
3 - Élimination des opérations intra-groupe	14
4 - Écarts d'acquisition	14
C - Méthodes et règles d'évaluation	14
1 - Méthodes préférentielles	14
2 - Immobilisations incorporelles et corporelles	15
3 - Immobilisations financières	15
4 - En-cours de production	15
5 - Créances	15
6 - Trésorerie et valeurs mobilières de placement	15
7 - Provision pour risques et charges	15
8 - Impôts différés	15
II - PERIMETRE DE CONSOLIDATION	16
A - Liste des sociétés consolidées	16
B - Sociétés exclues du périmètre de consolidation	16
III – COMPARABILITE DES COMPTES	16
A - Evolution du périmètre	16
B - Changements comptables	17
IV – DETAIL DES POSTES DE BILAN	17
A - Immobilisations	17
B - Variation des capitaux propres	18
C – Provisions	18
D - Échéancier des créances et des dettes	18
E - Opérations exceptionnelles	19
V – AUTRES INFORMATIONS	19
A - Informations sectorielles	19
B - Événements postérieurs à la clôture	19
C - Rémunération des dirigeants	19
D - Engagements en matière de retraite	19
E - Effectif moyen	19
F - Preuve d'impôt	19
G - Résultats des comptes sociaux des SCCV consolidées	20
VI – TABLEAU DE FINANCEMENT	21

I - REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D'EVALUATION

A - Référentiel comptable

La SAS MEDITERRANIA INVEST est une société par actions simplifiée de droit français, soumise à l'ensemble des textes régissant les sociétés commerciales en France, et en particulier, aux dispositions du Code de commerce.

Ces comptes consolidés sont présentés conformément aux normes et dispositions légales et réglementaires, actuellement applicables en France, notamment au règlement CRC 99-02.

B - Modalités de consolidation

1 - Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

Les sociétés sont consolidées sur la base de leur bilan arrêté au 31 décembre 2016 pour toutes les sociétés.

2 - Méthode de consolidation

Les sociétés retenues dans le périmètre de consolidation sont toutes consolidées selon la méthode de l'intégration globale, dès lors que MEDITERRANIA INVEST exerce un contrôle exclusif ou de fait sur ces sociétés.

L'intégration globale consiste à :

- intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;
- répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits "intérêts minoritaires" ;
- éliminer les opérations comptables entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées.

3 - Élimination des opérations intra-groupe

Conformément à la réglementation, les transactions entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes entre ces sociétés ont été éliminés dans les comptes du groupe.

4 - Écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition représentent la différence entre le coût d'acquisition des titres de participation et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Aucun écart de première consolidation n'a été constaté dans le groupe, les parts des sociétés consolidées ayant toutes été souscrites à la constitution de ses sociétés.

C - Méthodes et règles d'évaluation

1 - Méthodes préférentielles

La marge sur les opérations de construction n'est dégagée qu'à l'achèvement des travaux (et non en fonction de l'avancement).

Les crédits-baux en cours n'étant pas d'un montant significatif, aucun retraitement n'a été effectué.

2 - Immobilisations incorporelles et corporelles

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

L'amortissement des immobilisations incorporelles et corporelles est calculé suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations.

3 - Immobilisations financières

Les titres de participation non consolidés sont inscrits au bilan pour leur prix d'acquisition.

La valeur d'inventaire de ces titres correspond à leur valeur d'usage pour le groupe. Celle-ci est notamment déterminée en tenant compte de la quote-part de situation nette comptable, des perspectives de rentabilité et de développement.

Les autres immobilisations financières correspondent essentiellement à des créances rattachées à des participations non consolidées et à des dépôts et cautionnements versés.

4 - En-cours de production

Les en-cours de production sont valorisés au coût de production comprenant les consommations, les charges directes et indirectes de production, les amortissements de biens concourant à la production. Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks. Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

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

Un produit constaté d'avance est enregistré lorsqu'une facturation est émise avant livraison du programme.

5 - Créances

Les créances clients sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable, notamment pour tenir compte des risques d'irrecouvrabilité.

6 - Trésorerie et valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'achat ou de souscription, hors frais accessoires.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque le cours de bourse ou la valeur probable de réalisation sont inférieurs à la valeur d'achat.

7 - Provision pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges constatées ont pour objet de couvrir des risques ou litiges à caractère ponctuel ou latent.

8 - Impôts différés

Conformément aux prescriptions du CRC n°99-02, le montant de l'impôt effectivement payé est corrigé de l'impôt différé appliquée de manière globale aux différences temporaires pouvant exister entre la base imposable fiscalement et le résultat retraité avant impôt.

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que :

- si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs,
- ou si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu au cours de leur période de dénouement.

II - PERIMETRE DE CONSOLIDATION

A - Liste des sociétés consolidées

Les sociétés consolidées du groupe MEDITERRANIA INVEST, dont la société mère est la SAS MEDITERRANIA INVEST, sont :

DENOMINATION SOCIALE	% contrôle	% intérêt
SARL MEDITERRANIA LANGUEDOC ROUSSILON	100%	100%
SARL MEDITERRANIA PACA	100%	100%
SCCV 9TOBELEM	100%	100%
SCCV DOMAINE DES SOURCES	100%	100%
SCCV JARDINS DE PROVENCE	68%	68%
SCCV LA CHARTREUSE	100%	100%
SCCV LA MASC	100%	100%
SCCV LE BENKIRAÏ	100%	100%
SCCV LE FORUM	100%	100%
SCCV LE STUDIUM	100%	100%
SCCV LES DEMEURES DU GARLABAN	70%	70%
SCCV LES NAIADES	100%	100%
SCCV LES OREADES	100%	100%
SCCV LES TERRASSES DU SOLEIL	100%	100%
SCCV LES TERRASSES LACANAU	100%	100%
SCCV LES VIGNES DU NAULAS	100%	100%
SCCV L'OLIVIER	100%	100%
SCCV PAUL RIQUET	100%	100%
SCCV PRADO CASTEL	96%	96%
SCCV SEA ONE	100%	100%
SCCV ST SUFFREN	96%	96%
SCCV VALLON DE FARINE	73%	73%
SCCV VAN GOGH / HERODS	100%	100%
SCCV VILLA CLAUDINE	100%	100%
SCCV VILLAS DU CORCOVADO	100%	100%

B - Sociétés exclues du périmètre de consolidation

Néant.

III – COMPARABILITE DES COMPTES

A - Evolution du périmètre

Les SCCV LES DEMEURES DU GARLAGAN, LE BENKIRAÏ, LA MASC ET SEA ONE sont entrées dans le périmètre de consolidation suite à leur constitution.
L'incidence sur les capitaux propres est négligeable.

B - Changements comptables

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

Les dates de clôture sont identiques.

La comparabilité des exercices 2016 et 2015 est donc globalement assurée.

IV – DETAIL DES POSTES DE BILAN

A - Immobilisations

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Frais d'établissements et de développement TOTAL	7 400		
Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL	8 038		
Installations générales agencements aménagements des constructions	61 112		
Installations générales agencements aménagements divers	61 001		
Matériel de transport	12 400		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	68 775		5 460
TOTAL	203 288		5 460
Autres participations	1 048 400		
Prêts, autres immobilisations financières	3 231		30
TOTAL	1 051 631		30
TOTAL GENERAL	1 270 357		5 490

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Frais établissement et de développement TOTAL			7 400	7 400
Autres immobilisations incorporelles TOTAL			8 038	8 038
Installations générales agencements aménagements constr.			61 112	61 112
Installations générales agencements aménagements divers		1 973	59 028	59 028
Matériel de transport			12 400	12 400
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		8 964	65 271	65 271
TOTAL		10 937	197 811	197 811
Autres participations		859 033	189 368	189 368
Prêts, autres immobilisations financières			3 261	3 261
TOTAL		859 033	192 629	192 629
TOTAL GENERAL		869 970	405 878	405 878

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Frais établissement recherche développement TOTAL	7 400			7 400
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	8 038			8 038
Constructions sur sol propre	3 286			3 286
Installations générales agencements aménagements constr.	42 001	7 320		49 321
Installations générales agencements aménagements divers	39 423	5 494		44 917
Matériel de transport	12 400			12 400
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	59 534	7 144	10 937	55 741
TOTAL	156 644	19 958	10 937	165 665
TOTAL GENERAL	172 082	19 958	10 937	181 103

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Instal.générales agenc.aménag.constr.	7 320				
Instal.générales agenc.aménag.divers	5 494				
Matériel de bureau informatique mobilier	7 144				
TOTAL	19 958				
TOTAL GENERAL	19 958				

B - Variation des capitaux propres

Capitaux propres consolidés au 31 décembre 2015	3 692 224
Résultat de l'exercice	-226 132
Rachat d'actions suivi de leur annulation	-260 000
Autres variations	-1 140
Capitaux propres consolidés au 31 décembre 2016	3 204 952

C – Provisions

Etat des provisions

Provisions pour risques et charges	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Autres provisions pour risques et charges	255 000		55 937		199 063
TOTAL	255 000		55 937		199 063

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur stocks et en cours	280 530	8 500			289 030
Autres provisions pour dépréciation	293 135				293 135
TOTAL	573 665	8 500			582 165
TOTAL GENERAL	828 665	8 500	55 937		781 228
Dont dotations et reprises d'exploitation		8 500	55 937		

D - Échéancier des créances et des dettes

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	189 368	189 368	
Autres immobilisations financières	3 261	3 261	
Autres créances clients	3 889 431	3 889 431	
Impôts sur les bénéfices	121 770	121 770	
Taxe sur la valeur ajoutée	467 222	467 222	
Débiteurs divers	310 337	310 337	
Charges constatées d'avance	24 149	24 149	
TOTAL	5 005 537	5 005 537	

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes et crédit à 1 an maximum à l'origine	2 058 844	2 058 844		
Emprunts et dettes financières divers	222 179	222 179		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 194 574	1 194 574		
Personnel et comptes rattachés	9 181	9 181		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	56 994	56 994		
Taxe sur la valeur ajoutée	920 691	920 691		
Groupe et associés	133 386	133 386		
Autres dettes	8 738	8 738		
Produits constatés d'avance	3 754 167	3 754 167		
TOTAL	8 358 753	8 358 753		

E - Opérations exceptionnelles

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant	imputé au compte
Produits exceptionnels		
- PRODUITS DIVERS SUR EXERCICES ANTERIEURS	3 304	
Total	3 304	
Charges exceptionnelles		
- CONTENTIEUX	40 877	
- PENALITES ET AMENDES	3 251	
- CHARGES DIVERSES SUR EXERCICES ANTERIEURS	9 863	
Total	53 991	

V – AUTRES INFORMATIONS

A - Informations sectorielles

L'activité du groupe évolue dans le secteur de l'immobilier et s'articule plus particulièrement autour de la promotion de résidences de tourisme permettant une défiscalisation de l'investissement.

B - Évènements postérieurs à la clôture

Aucun événement significatif n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice.

C - Rémunération des dirigeants

En application du principe du respect des droits des personnes, cette information n'est pas donnée, car elle aurait pour effet indirect de fournir des renseignements à caractère individuel.

D - Engagements en matière de retraite

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagement de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite. Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice dans la mesure où les droits acquis par les salariés ne sont pas significatifs.

E - Effectif moyen

2016	2015
7	7

F - Preuve d'impôt

Résultat consolidé au 31 décembre 2016 avant IS	-338 953
Impôt sur les sociétés théorique (33.33 %)	0
Impôt différé (sur la base du déficit fiscal)	112 821
Impôt sur les sociétés réellement acquitté	0

G - Résultats des comptes sociaux des SCCV consolidées

	Bénéfice	Perte
SCCV 9 TOBELEM	832	
SCCV AREV / VILLAS DU CORCOVADO		367 512
SCCV DOMAINE DES SOURCES		2 938
SCCV JARDINS DE PROVENCE II	5 381	0
SCCV LA CHARTREUSE	334 665	
SCCV LA MASC	2	0
SCCV LE BENKIRAÏ	0	0
SCCV LE FORUM / SUN SEA		3 426
SCCV LE STUDIUM		17 940
SCCV LES DEMEURES DU GARLABAN	0	0
SCCV LES NAIADES		5 888
SCCV LES OREADES		4 987
SCCV LES TERR.DE LACANAU		1 061
SCCV LES TERRASSES DU SOLEIL		37 618
SCCV LES VIGNES DU NAULAS	0	
SCCV L'OLIVIER	0	0
SCCV PAUL RIQUET		2 046
SCCV PRADO CASTEL	0	6 760
SCCV SEA ONE		0
SCCV ST SUFFREN	0	0
SCCV VALLON DE FARINE	30 383	0
SCCV VAN GOGH / HERODS PALACE		11 176
SCCV VILLA CLAUDINE/ L'ALHAMBRA	55 581	
TOTAL	426 844	461 352
SOLDE RESULTATS SCCV	-34 508	

VI – TABLEAU DE FINANCEMENT

TABLEAU DE FINANCEMENT CALCUL DE LA VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT

	Exercice N 31/12/2016 12	Exercice N-1 31/12/2015 12
RESSOURCES DURABLES		
Résultat net comptable	226 132	292 995
Dotations aux amortissements et provisions	28 458	95 971
Reprises sur amortissements et provisions	55 937	101 618
Plus ou moins-values sur cession d'actif		
Subventions d'investissements virées au résultat		
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	253 611	287 348
Prélèvements		
AUTOFINANCEMENT DISPONIBLE	253 611	287 348
Cessions d'immobilisations		
Augmentation des capitaux propres		18 495
Augmentation des comptes courants d'associés		
Augmentation des dettes financières		
Subventions reçues		
TOTAL DES RESSOURCES	253 611	305 843
EMPLOIS FIXES		
Acquisitions d'immobilisations	5 460	172 583
Charges à répartir sur plusieurs exercices		
Réduction des capitaux propres	261 140	558
Dividendes		
Remboursements des comptes courants d'associés	232	
Remboursements des dettes financières	173 673	100 153
TOTAL DES EMPLOIS	440 505	273 294
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL Ressource nette (+) ou emploi net (-)	694 116	32 549

**TABLEAU DE FINANCEMENT
UTILISATION DE LA VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT**

	Variations N - (N-1) 31/12/2016 12	Variations (N-1) - (N-2) 31/12/2015 12
VARIATION DES ACTIFS CIRCULANTS		
Stocks et en cours	3 089 614	7 348 238
Clients et comptes rattachés	56 125	1 973 527
Autres créances	91 783	198 800
Comptes de régularisation	4 329	5 328
VARIATION	3 129 601	9 515 237
VARIATION DES PASSIFS HORS TRESORERIE		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 165 477	604 800
Autres dettes	76 850	598 365
Comptes de régularisation	581 265	6 942 442
VARIATION	1 669 893	6 936 006
BESOIN (-) ou DEGAGEMENT (+) de l'exercice	1 459 708	2 579 231
VARIATION TRESORERIE		
Disponibilités	765 592	64 314
Concours bancaires courants		2 676 094
VARIATION	765 592	2 611 780
UTILISATION DE LA VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT Emploi net (-) ou Ressource nette (+)	694 116	32 548

MEDITERRANIA INVEST
Société par actions simplifiée
Au capital de 500.000 Euros
Siège social : Parc Citérama
Route de Napollon
13400 AUBAGNE

RCS : MARSEILLE B 441 344 322

RAPPORT DE GESTION DE GROUPE

EXERCICE SOCIAL CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

Madame, Messieurs,

Conformément à la loi, ce rapport a été établi afin de vous rendre compte de la situation de l'activité du groupe durant l'exercice écoulé clos le 31 DECEMBRE 2016.

ACTIVITE ET RESULTATS DU GROUPE

L'activité et les résultats du groupe au cours de cet exercice, d'une durée de 12 mois, se présentent comme suit :

Résultat d'exploitation consolidé

L'activité durant l'exercice se traduit par un chiffre d'affaires consolidé de 11 413 233 € contre 18 875 263 € l'exercice précédent, et le total des produits d'exploitation s'élève à 8 230 889 € contre 9 019 463 € l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation se sont élevées à 8 509 157 € contre 8 202 405 € l'exercice précédent, dont 28 458 € de dotations aux amortissements et aux provisions, faisant ressortir un résultat d'exploitation consolidé de (-278 269) € contre un résultat de 817 058€ l'exercice précédent.

Résultat financier consolidé

Le total des produits financiers s'élève à 0 € contre 53 465€ l'exercice précédent.

Le total des charges financières s'élève à 342 € contre 314 € l'exercice précédent.

Le résultat financier consolidé s'établit à (-342) €.

Résultat exceptionnel et résultat net – part du groupe

Le total des produits exceptionnels s'élève à 3 304 € contre 17 248 € l'exercice précédent.

Le total des charges exceptionnelles s'élève à (- 53 990) € contre (-503 757) € l'exercice précédent.

Compte tenu du résultat exceptionnel consolidé de (- 50 688) €, d'une charge d'impôt pour (-112 821)€, et d'un résultat revenant aux minoritaires de 6 955 €, les comptes consolidés de l'exercice se soldent par un déficit net part du groupe de (-226 132) € contre un bénéfice de 292 995 € l'exercice précédent.



SITUATION DU GROUPE

Le total de l'actif immobilisé net ressort à 224 775 € contre 1 098 276 € l'exercice précédent.

Le total de l'actif circulant s'élève à 11 527 804 € contre 13 895 984 € l'exercice précédent. Les stocks et en-cours de productions de biens s'établissent à 6 213 202 € contre 9 311 316 € l'exercice précédent. Compte tenu du résultat de l'exercice, les capitaux propres s'élèvent à 3 204 952 € contre 3 692 224 € l'exercice précédent.

Les emprunts et dettes financières inscrits au passif du bilan s'élève à 2 414 409 € contre 3 498 473 € l'exercice précédent. Au 31 décembre 2016, le total du bilan consolidé s'élevait à 11 776 728 € contre 15 022 738 € au titre de l'exercice précédent.

EVOLUTION PREVISIBLE – PERSPECTIVES

L'activité de l'année 2017 s'annonce meilleure à celle de l'année 2016 en termes d'achèvement et de livraison. Le développement de nouveaux programmes sera plus conséquent en 2018.

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

Aucun

ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

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

Nous espérons vous avoir permis d'avoir une analyse précise des comptes consolidés.

Veuillez agréer, Madame, Messieurs, l'expression de nos salutations distinguées.

LE PRESIDENT

