



RCS : BRIVE LA GAILLARDE

Code greffe : 1901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de BRIVE LA GAILLARDE atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2008 B 00204

Numéro SIREN : 507 467 157

Nom ou dénomination : TRAPY INVEST

Ce dépôt a été enregistré le 30/06/2017 sous le numéro de dépôt 1434

SOCIETE D'AVOCATS TEN
7 AVE RAYMOND MANAUD
ILOT C3-1 Bât B - CS 60267
33525 BRUGES CEDEX

Nos références : ECE

BRIVE, le 30 Juin 2017

Certificat de dépôt des comptes annuels

Numéro d'identification : 507 467 157
Numéro de gestion : 2008 B 00204

Forme juridique : Société par actions simplifiée
Dénomination : TRAPY INVEST
Adresse : RUE Raymond Siorat

19100 BRIVE LA GAILLARDE

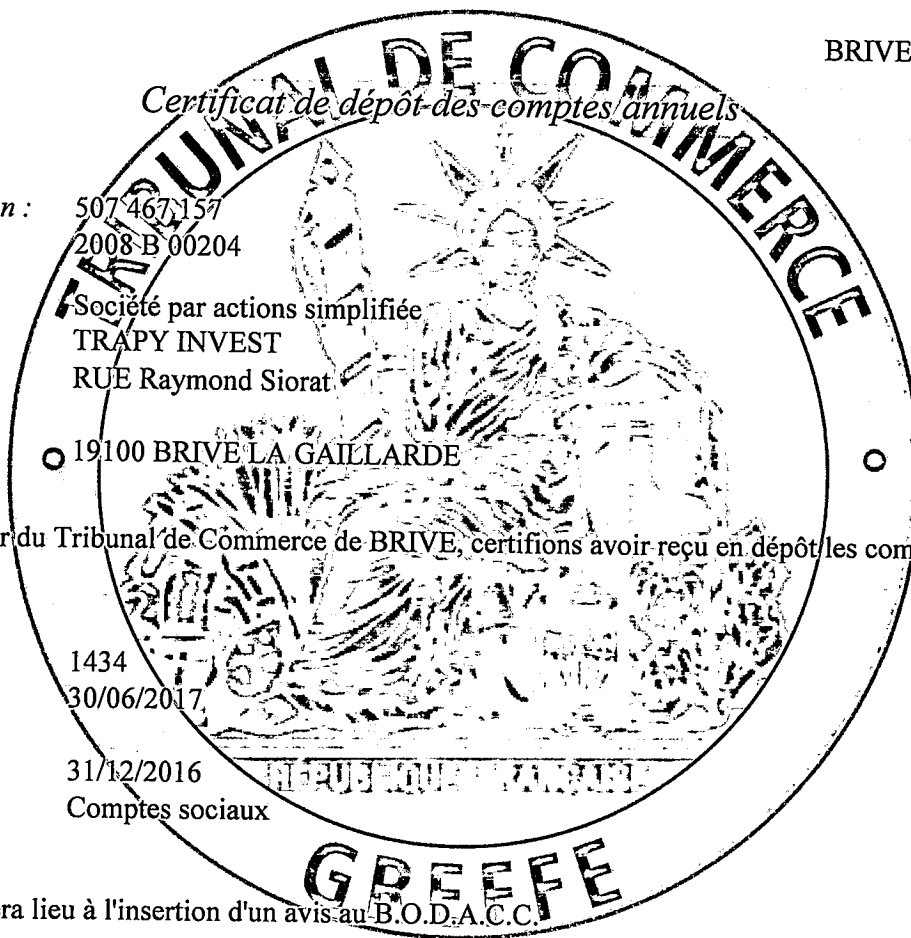
Nous soussigné, Greffier du Tribunal de Commerce de BRIVE, certifions avoir reçu en dépôt les comptes annuels de la société susvisée :

Numéro du dépôt : 1434
Date du dépôt : 30/06/2017

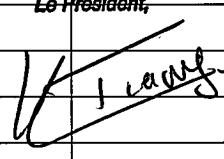
Exercice clôturé le : 31/12/2016
Type de comptes : Comptes sociaux

Le présent dépôt donnera lieu à l'insertion d'un avis au B.O.D.A.C.C.

Le Greffier,



Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise SAS TRAPY INVEST				Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12			
Adresse de l'entreprise RUE JEAN BAPTISTE SIORAT 19100 BRIVE LA GAILLARDE				Durée de l'exercice précédent* 12			
Numéro SIRET* 5 0 7 4 6 7 1 5 7 0 0 0 1 6				Néant ☐ *			
				Exercice N clos le, 31/12/2016			
				Brut 1		Amortissements, provisions 2	
						Net 3	
Capital souscrit non appelé (I) AA							
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC	Comptes approuvés par l'Assemblée Générale du 22 JUN 2017 Le Président, 		
		Frais de développement *	CX	CQ			
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG			
		Fonds commercial (1)	AH	AI			
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK			
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM			
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	AO			
		Constructions	AP	AQ			
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS			
		Autres immobilisations corporelles	AT	AU			
		Immobilisations en cours	AV	AW			
		Avances et acomptes	AX	AY			
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT			
		Autres participations	CU	CV	2 525 236	2 525 236	
		Créances rattachées à des participations	BB	BC	2 707 639	2 707 639	
		Autres titres immobilisés	BD	BE			
		Prêts	BF	BG			
		Autres immobilisations financières*	BH	BI			
TOTAL (II)			BJ	BK	5 232 875	5 232 875	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	BM			
		En cours de production de biens	BN	BO			
		En cours de production de services	BP	BQ			
		Produits intermédiaires et finis	BR	BS			
		Marchandises	BT	BU			
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW			
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY	1 876	1 876	
		Autres créances (3)	BZ	CA	6 497	6 497	
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC			
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :	CD	CE	49 100	49 100	
		Disponibilités	CF	CG	110 980	110 980	
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*		CH	CI			
	TOTAL (III)		CJ	CK	168 454	168 454	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)		CW				
	Primes de remboursement des obligations (V)		CM				
	Ecart de conversion actif* (VI)		CN				
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		CO	5 401 330	IA	5 401 330	
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes	CP	(3) Part à plus d'un an	CR		
Clause de réserve de propriété : *	Immobilisations :	Non recensée	Stocks :	Non recensée	Créances :	Non recensée	

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

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise SAS TRAPY INVEST			Néant ☐ *		
			Exercice N		
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 898 698)		DA	898 698	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		DB		
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)		DC		
	Réserve légale (3)		DD	89 869	
	Réserves statutaires ou contractuelles		DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours)		DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants*)		DG	2 620 864	
	Report à nouveau		DH		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		DI	460 520	
	Subventions d'investissement		DJ		
	Provisions réglementées *		DK		
	TOTAL (I)		DL	4 069 953	
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs		DM		
	Avances conditionnées		DN		
	TOTAL (II)		DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques		DP		
	Provisions pour charges		DQ		
	TOTAL (III)		DR		
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles		DS		
	Autres emprunts obligataires		DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)		DU	303 073	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)		DV	817 659	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		DX	16 418	
	Dettes fiscales et sociales		DY	194 225	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		DZ		
	Autres dettes		EA		
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)		EB		
TOTAL (IV)		EC	1 331 377		
Ecart de conversion passif* (V)		ED			
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)		EE	5 401 330		
RENOIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital		1B	
	(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C	
			Ecart de réévaluation libre	1D	
			Réserve de réévaluation (1976)	1E	
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *		EF	
(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		EG	1 140 751	
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		EH		

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

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : SAS TRAPY INVEST							Néant ☐ *	
		Exercice N						
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA		FB		FC		
	Production vendue { biens * services *	FD		FE		FF		
		FG	660 000	FH		FI	660 000	
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	660 000	FK		FL	660 000	
	Production stockée*					FM		
	Production immobilisée*					FN		
	Subventions d'exploitation					FO	1 564	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	3 323	
	Autres produits (1) (11)					FQ	12	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	664 900
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS		
	Variation de stock (marchandises)*					FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU		
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV		
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	114 446	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	17 547	
	Salaires et traitements*					FY	314 259	
	Charges sociales (10)					FZ	157 373	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations { - dotations aux amortissements* - dotations aux provisions*					GA	
							GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC	
		Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	
	Autres charges (12)					GE		
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	603 628
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	61 271	
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)					GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)					GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	635 273	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	47 849	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM		
	Différences positives de change					GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
	Total des produits financiers (V)					GP	683 122	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ		
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	19 792	
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
	Total des charges financières (VI)					GU	19 792	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	663 329	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	724 601	

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Désignation de l'entreprise <u>SAS TRAPY INVEST</u>		Néant ☐ *		
		Exercice N		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB		
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC		
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	140	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)	HG		
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	140	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(140)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ	1 278	
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	262 662	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	1 348 022	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	887 501	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	460 520	
RENVIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO		
	(2) Dont	produits de locations immobilières	HY	
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG	
	(3) Dont	- Crédit-bail mobilier *	HP	
		- Crédit-bail immobilier	HQ	
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH	44	
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IJ	683 105	
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK	1 607	
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)	HX		
	(6ter) Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	RC		
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD	
	(9) Dont transferts de charges	A1	3 323	
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2		
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3		
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4		
	(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6 obligatoires A9			
	(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :		Exercice N	
		Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
Pénalités, amendes fiscales et pénales		96		
Charges sur exercices antérieurs		44		
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :		Exercice N		
		Charges antérieures	Produits antérieurs	
Charges sur exercices antérieurs		44		

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS TRAPY INVEST

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2016, dont le total est de 5 401 330 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 460 521 euros.

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

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 16/03/2017 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2016 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Titres de participations

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition hors frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

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

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Règles et méthodes comptables

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise ne prévoit pas des indemnités de fin de carrière. Il a été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3 %
- Taux de croissance des salaires : 1,5 %
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Taux de rotation du personnel : 1 %
- Table de taux de mortalité : (table INSEE TH-TF C0-02)

Faits caractéristiques

Autres éléments significatifs

Accord d'intéressement :

La société TRAPY INVEST a mis en place un accord d'intéressement en 2010 qui a été renouvelé en 2015.

Comptes consolidés :

Depuis le 1er janvier 2009, la société établit des comptes consolidés dont elle est la société Mère consolidante.

Honoraires des commissaires aux comptes :

Au titre de l'exercice 2016, le montant des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat s'élève à 8 150 € (Cabinet Hoche à hauteur de 4 200€ et Grope La Brégère pour 3 950€). Il concerne les missions de contrôle légal sur les comptes annuels et sur les comptes consolidés.

Transaction avec les parties liées :

Les transactions avec les parties liées réalisées au cours de l'exercice ont été conclues aux conditions normales de marché. De ce fait, aucune information n'est communiquée.

Informations sur les postes concernant les entreprises liées et les participations :

Seuls les postes mouvementés sont présentés.

Participations	2 525 236 €
Créances rattachées à des participations	2 707 608 €
Emprunts et dettes financières diverses	26 568 €
Produits de participations	635 273 €
Autres produits financiers	47 849 €
Charges financières	17 418 €

Faits caractéristiques

Participations des salariés

Il est rappelé qu'il a été mis en place un accord de participation au niveau du groupe TRAPY PRO constitué par les sociétés TRAPY INVEST SAS et TRAPY PRO SAS immatriculée au RCS sous le numéro 581980620 représentée par Monsieur Jean Jacques TRAPY agissant en qualité de Président. Cet accord a été conclu pour une durée indéterminée.

Cet accord a été appliqué pour la 1ère fois au titre de l'exercice ouvert le 1er janvier 2009 et clos le 31 décembre 2009. La participation au titre de l'exercice 2016 a été calculée au niveau du groupe et répartie entre tous ses salariés :

Versement au 31/12/2016	1 065.51 € (hors forfait social de 20 % de 213.10 €)
Versement au 31/12/2015	1 093.76 € (hors forfait social de 20 % de 218.75 €)
Versement au 31/12/2014	1 622.41 € (hors forfait social de 20 % de 324.48 €)
Versement au 31/12/2013	4 321.85 € (hors forfait social de 20 % de 864.87 €)
Versement au 31/12/2012	5 408.63 € (hors forfait social de 20 % de 1 081.73€)
Versement au 31/12/2011	5 408,29 € (hors forfait social de 8 % de 432,66 €)
Versement au 31/12/2010	3 005,34 € (hors forfait social de 6 % de 180,32 €)

Existence de deux articles 39 :

- le premier souscrit auprès de GENERALI concerne le niveau VIII. Sont concernés : Messieurs Guy PETREL et Christophe BRUNO
- le second auprès de AVIVA (souscription en 2015) concerne les cadres. Sont concernées : Mesdames Karine SIMON et Véronique ATHANAZE

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentatio	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement - Fonds commercial - Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains - Constructions sur sol propre - Constructions sur sol d'autrui - Installations générales, agencements et aménagement des constructions - Installations techniques, matériel et outillage industriels - Installations générales, agencements aménagement divers - Matériel de transport - Matériel de bureau et informatique, mobilier - Emballages récupérables et divers - Immobilisations corporelles en cours - Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
- Participations évaluées par mise en équivalence - Autres participations - Autres titres immobilisés - Prêts et autres immobilisations financières	4 796 045	3 036 936	2 600 106	5 232 875
Immobilisations financières	4 796 045	3 036 936	2 600 106	5 232 875
ACTIF IMMOBILISE	4 796 045	3 036 936	2 600 106	5 232 875

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que l capital)	Quote-pa du capita détenue	Résultat du dernier exercice clo
- Filiales (détenues à + 50 %)				
SCI ROMELI 24430 MARSAC SUR L'ISLE	66 000	2 940	100,00	2 940
SCI LA PRADE 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	36 511	100,00	36 511
SCI L'ARBALESTRIER 24430 MARSAC SUR L' ISLE	100 000	37 218	100,00	37 218
SCI LE LIBRAIRE 24430 MARSAC SUR L'ISLE	40 000	50 427	100,00	50 427
SARL TRAPY SOLAR 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	-728	100,00	-184
SCI LE BUCH 33 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	44 644	100,00	44 644
SCI BALMA 31 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	21 540	100,00	23 510
SCI DU GOLF 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	201 675	100,00	201 675
SCI APPERT LIMOUSIN 24430 MARSAC SUR L'ISLE	100 000	44 634	100,00	44 634
SCI ARAGO 33 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	53 676	100,00	53 676
SCI BROVAL 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	65 982	100,00	65 982
SCI LAPOUJADE 46 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	48	100,00	21
SCI DUTRENQUE 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	56 683	100,00	56 683
SCI DU CANAL 24430 MARSAC SUR L'ISLE	8 100	49 491	100,00	49 491
DU LUGAN 33 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	-88 781	100,00	49 067
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				
SAS TRAPY PRO 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000 000	10 980 120	41,47	632 808

Notes sur le bilan

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)	1 398 666	1 398 666			
- Participations (détenues entre 10 et 50%)	1 126 570	1 126 570			
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 2 716 014 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations	2 707 639		2 707 639
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	1 877	1 877	
Autres	6 498	6 498	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	2 716 014	8 375	2 707 639
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 898 698,00 euros décomposé en 898 698 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 20/06/2016.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	
Résultat de l'exercice précédent	488 437
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	488 437
Affectations aux réserves	393 175
Distributions	95 262
Autres répartitions	
Report à Nouveau	
Total des affectations	488 437

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2016	Affectation des résultats	Augmentatio	Diminutions	Solde au 31/12/2016
Capital	898 698				898 698
Réserve légale	89 870				89 870
Réserves générales	2 227 690	393 175	488 437	95 262	2 620 865
Résultat de l'exercice	488 437	-488 437	460 521	488 437	460 521
<i>Dividendes</i>		95 262			
Total Capitaux Propres	3 704 694		948 958	583 699	4 069 953

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 1 331 377 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un a	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine	303 074	112 448	190 626	
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	16 419	16 419		
Dettes fiscales et sociales	194 225	194 225		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	817 659	817 659		
Produits constatés d'avance				
Total	1 331 377	1 140 752	190 626	
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	147 189			
(**) Dont envers les associés	817 659			

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 791 092 euros.

Notes sur le bilan**Charges à payer**

	Montant
FOURNISSEURS - FACT. NON PARVENUES	16 418
INT.COURUS SUR EMPRUNTS	70
DETTES PROVIS. PR CONGÉS À PAYER	14 172
DETTES PROVIS. PR PARTIC. SALARIÉS	980
PERSONNEL - AUTRES CHARGES À PAYER	36 800
CH. SOCIALES S/PROV CONGES PAYES	7 877
ETAT - AUTRES CHARGES À PAYER	989
TAXES/SALAIRES	2 208
Total	79 513

Autres informations

Notes sur le compte de résultat**Chiffre d'affaires**

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis			
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services	660 000		660 000
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes			
TOTAL	660 000		660 000

Charges et produits d'exploitation et financiers**Rémunération des commissaires aux comptes****Commissaire aux comptes Titulaire**

Honoraire de certification des comptes : 4 200 euros

Honoraire des autres services : 0 euros

Commissaire aux comptes Suppléant

Honoraire de certification des comptes : 3 950 euros

Honoraire des autres services : 0 euros

Notes sur le compte de résultat

Résultat financier

	31/12/2016	31/12/2015
Produits financiers de participation	635 273	641 218
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	47 849	36 594
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	683 122	677 812
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	19 793	14 058
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	19 793	14 058
Résultat financier	663 330	663 754

Autres informations

Evènements postérieurs à la clôture

En janvier 2017 la société TRAPY INVEST a fait l'acquisition des 51 000 actions de la SAS FINANCIERE SERNA pour un montant de 3 400 000 €. La société FINANCIERE SERNA détient 97 % des actions de SODITELEM (soit 43 650 actions sur 45 000 au total).

Effectif

Effectif moyen du personnel : 5 personnes.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	3	
Agents de maîtrise et techniciens	2	
Employés		
Ouvriers		
Total	5	

Engagements financiers

Engagements donnés

Autres informations

	Montant en euros
Effets escomptés non échus	
<i>Cautions /prêts</i>	5 243 860
Avals et cautions	5 243 860
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
Autres engagements donnés	
Total	5 243 860
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	5 243 860

Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées :
33 444 euros

A fin décembre 2016, les engagements de retraite ont été évalués selon les dispositions en vigueur pour la somme de 33 444 €.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Depuis 2014, le contrat est géré par GAN (initialement géré par GENERALI). Le montant cumulé et versé est de 36 334.91 €. Il n'y a pas eu de cotisation ni de versement en 2016.

ARTICLE 39

Ce contrat est géré par GENERALI depuis son début. Le montant cumulé et versé est de 147 850.75 €. Il n'y a pas eu de cotisation en 2016.

Un second contrat a été souscrit auprès de AVIVA pour le collège cadre. Le montant versé au titre de la

Autres informations

cotisation en 2016 s'élève à 24 000 €. Le contrat est évalué à 25 210.63 € au 31/12/2016.

ARTICLE 83

Le contrat, conclu auprès de AVIVA, ne peut pas être évalué au 31/12/2016. En effet, les cotisations versées sont affectées à des comptes individuels et ne restent donc pas dans les comptes de la société. Il concerne Karine SIMON et Véronique ATHANAZE.

Régimes à cotisations définies

Montant des cotisations comptabilisées en charges : 24 000 euros

Analyse financière et économique

TRAPY INVEST
Société par actions simplifiée au capital de 898 698 euros
Siège social : Rue Raymond Siorat - 19100 BRIVE LA GAILLARDE
507 467 157 RCS BRIVE

**ASSEMBLEE GENERALE MIXTE
DU 22 JUIN 2017**

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

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2016 s'élevant à 460 520,70 euros en totalité au compte "autres réserves" qui s'élève ainsi à 3 081 385 euros.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercice clos le 31 décembre 2015 :

95 261,99 euros (distribution de réserves en date du 15 décembre 2016), soit 0,11 euros par titre
Dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 95 261,99 euros

Exercice clos le 31 décembre 2014 :

Néant

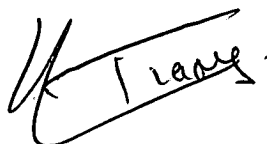
Exercice clos le 31 décembre 2013 :

Néant

Vote de l'Assemblée Générale Mixte du 22 JUIN 2017

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

**Certifié conforme
Le Président**





Rue Max Barel – La Brégère
Boulazac
24759 TRELISSAC CEDEX



Expertise Comptable
Commissariat aux Comptes

Cré@vallée Nord
371 Bd des Saveurs
CS30001 Coulounieix-Chamiers
24059 PERIGUEUX CEDEX

EXEMPLAIRE GREFFE

***RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice 2016***

TRAPY INVEST
Exercice clos le 31 Décembre 2016

TRAPY INVEST

Société par Actions Simplifiée au capital de 898.698 Euros
Siège social : Rue Raymond Siorat – 19100 BRIVE LA GAILLARDE

RCS BRIVE 507 467 157

Mesdames et Messieurs les 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 31/12/2016 sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société TRAPY INVEST, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

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

I - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

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

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

GP

X

II – 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 portons à votre connaissance les éléments suivants :

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2016 s'établit à 2.5 M€, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité.

Nous avons procédé à l'appréciation de l'approche retenue par la société, sur la base des éléments disponibles à ce jour, et mis en œuvre des tests pour vérifier par sondage la correcte application de la méthodologie adoptée.

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

III - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

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

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

Fait à PERIGUEUX,
Le 6 Juin 2017

Les commissaires aux comptes

GROUPE LA BREGERE



Gilbert SOULIER
Associé

H. AUDIT



Jean-Thierry ROUMAGNE
Associé

Bilan actif

	Brut	Amortisseme Dépréciation	Net 31/12/2016	Net 31/12/2015
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	2 525 236		2 525 236	2 525 236
Créances rattachées aux participations	2 707 639		2 707 639	2 270 809
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	5 232 875		5 232 875	4 796 045
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	1 877		1 877	
Autres créances	6 498		6 498	5 540
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement	49 100		49 100	49 100
Disponibilités	110 980		110 980	323 392
Charges constatées d'avance (3)				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	168 455		168 455	378 032
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	5 401 330		5 401 330	5 174 077
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes

Bilan passif

	31/12/2016	31/12/2015
CAPITAUX PROPRES		
Capital	898 698	898 698
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	89 870	89 870
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	2 620 865	2 227 690
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	460 521	488 437
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	4 069 953	3 704 694
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	303 074	450 295
Emprunts et dettes financières diverses (3)	817 659	804 778
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	16 419	17 637
Dettes fiscales et sociales	194 225	196 672
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	1 331 377	1 469 382
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	5 401 330	5 174 077
(1) Dont à plus d'un an (a)	190 626	303 004
(1) Dont à moins d'un an (a)	1 140 752	1 166 378
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

**Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes**

Compte de résultat

	France	Exportations	31/12/2016	31/12/2015
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	660 000		660 000	630 000
Chiffre d'affaires net	660 000		660 000	630 000
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			1 564	
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			3 324	2 912
Autres produits			13	6
Total produits d'exploitation (I)			664 900	632 918
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			114 447	78 270
Impôts, taxes et versements assimilés			17 548	44 362
Salaires et traitements			314 260	291 797
Charges sociales			157 373	147 148
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements				12 635
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges				1
Total charges d'exploitation (II)			603 628	574 212
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			61 272	58 706
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)			635 273	641 218
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			47 849	36 594
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			683 122	677 812
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			19 793	14 058
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			19 793	14 058
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			663 330	663 754
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			724 601	722 461

Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes

Compte de résultat (suite)

	31/12/2016	31/12/2015
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	140	
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)	140	
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-140	
Participation des salariés aux résultats (IX)	1 279	1 313
Impôts sur les bénéfices (X)	262 662	232 711
Total des produits (I+III+V+VII)	1 348 023	1 310 730
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	887 502	822 293
BENEFICE OU PERTE	460 521	488 437
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs	44	
(3) Dont produits concernant les entités liées	683 106	677 812
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	1 607	3 711

Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS TRAPY INVEST

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2016, dont le total est de 5 401 330 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 460 521 euros.

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

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 16/03/2017 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2016 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Titres de participations

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition hors frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

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

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes

Règles et méthodes comptables

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise ne prévoit pas des indemnités de fin de carrière. Il a été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3 %
- Taux de croissance des salaires : 1,5 %
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Taux de rotation du personnel : 1 %
- Table de taux de mortalité : (table INSEE TH-TF C0-02)

Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes

Faits caractéristiques

Autres éléments significatifs

Accord d'intéressement :

La société TRAPY INVEST a mis en place un accord d'intéressement en 2010 qui a été renouvelé en 2015.

Honoraires des commissaires aux comptes :

Au titre de l'exercice 2016, le montant des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat s'élève à 8 150 € (Cabinet Hoche à hauteur de 4 200€ et Grope La Brégère pour 3 950€). Il concerne les missions de contrôle légal sur les comptes annuels.

Transaction avec les parties liées :

Les transactions avec les parties liées réalisées au cours de l'exercice ont été conclues aux conditions normales de marché. De ce fait, aucune information n'est communiquée.

Informations sur les postes concernant les entreprises liées et les participations :

Seuls les postes mouvementés sont présentés.

Participations	2 525 236 €
Créances rattachées à des participations	2 707 608 €
Emprunts et dettes financières diverses	26 568 €
Produits de participations	635 273 €
Autres produits financiers	47 849 €
Charges financières	17 418 €

Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes

Faits caractéristiques

Participations des salariés

Il est rappelé qu'il a été mis en place un accord de participation au niveau du groupe TRAPY PRO constitué par les sociétés TRAPY INVEST SAS et TRAPY PRO SAS immatriculée au RCS sous le numéro 581980620 représentée par Monsieur Jean Jacques TRAPY agissant en qualité de Président. Cet accord a été conclu pour une durée indéterminée.

Cet accord a été appliqué pour la 1ère fois au titre de l'exercice ouvert le 1er janvier 2009 et clos le 31 décembre 2009. La participation au titre de l'exercice 2016 a été calculée au niveau du groupe et répartie entre tous ses salariés :

Versement au 31/12/2016	1 065.51 € (hors forfait social de 20 % de 213.10 €)
Versement au 31/12/2015	1 093.76 € (hors forfait social de 20 % de 218.75 €)
Versement au 31/12/2014	1 622.41 € (hors forfait social de 20 % de 324.48 €)
Versement au 31/12/2013	4 321.85 € (hors forfait social de 20 % de 864.87 €)
Versement au 31/12/2012	5 408.63 € (hors forfait social de 20 % de 1 081.73€)
Versement au 31/12/2011	5 408,29 € (hors forfait social de 8 % de 432,66 €)
Versement au 31/12/2010	3 005,34 € (hors forfait social de 6 % de 180,32 €)

Existence de deux articles 39 :

- le premier souscrit auprès de GENERALI concerne le niveau VIII. Sont concernés : Messieurs Guy PETREL et Christophe BRUNO
- le second auprès de AVIVA (souscription en 2015) concerne les cadres. Sont concernées : Mesdames Karine SIMON et Véronique ATHANAZE

Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentatio	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement - Fonds commercial - Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains - Constructions sur sol propre - Constructions sur sol d'autrui - Installations générales, agencements et aménagement des constructions - Installations techniques, matériel et outillage industriels - Installations générales, agencements aménagement divers - Matériel de transport - Matériel de bureau et informatique, mobilier - Emballages récupérables et divers - Immobilisations corporelles en cours - Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
- Participations évaluées par mise en équivalence - Autres participations - Autres titres immobilisés - Prêts et autres immobilisations financières	4 796 045	3 036 936	2 600 106	5 232 875
Immobilisations financières	4 796 045	3 036 936	2 600 106	5 232 875
ACTIF IMMOBILISE	4 796 045	3 036 936	2 600 106	5 232 875

Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que l capital)	Quote-pa du capita détenue	Résultat du dernier exercice clo
- Filiales (détenues à + 50 %)				
SCI ROMELI 24430 MARSAC SUR L'ISLE	66 000	2 940	100,00	2 940
SCI LA PRADE 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	36 511	100,00	36 511
SCI L'ARBALESTRIER 24430 MARSAC SUR L' ISLE	100 000	37 218	100,00	37 218
SCI LE LIBRAIRE 24430 MARSAC SUR L'ISLE	40 000	50 427	100,00	50 427
SARL TRAPY SOLAR 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	-728	100,00	-184
SCI LE BUCH 33 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	44 644	100,00	44 644
SCI BALMA 31 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	21 540	100,00	23 510
SCI DU GOLF 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	201 675	100,00	201 675
SCI APPERT LIMOUSIN 24430 MARSAC SUR L'ISLE	100 000	44 634	100,00	44 634
SCI ARAGO 33 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	53 676	100,00	53 676
SCI BROVAL 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	65 982	100,00	65 982
SCI LAPOUJADE 46 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	48	100,00	21
SCI DUTRENQUE 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	56 683	100,00	56 683
SCI DU CANAL 24430 MARSAC SUR L'ISLE	8 100	49 491	100,00	49 491
DU LUGAN 33 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000	-88 781	100,00	49 067
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				
SAS TRAPY PRO 24430 MARSAC SUR L'ISLE	1 000 000	10 980 120	41,47	632 808

Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes

Notes sur le bilan

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)	1 398 666	1 398 666			
- Participations (détenues entre 10 et 50 %)	1 126 570	1 126 570			
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 2 716 014 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations	2 707 639		2 707 639
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	1 877	1 877	
Autres	6 498	6 498	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	2 716 014	8 375	2 707 639
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 898 698,00 euros décomposé en 898 698 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 20/06/2016.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	
Résultat de l'exercice précédent	488 437
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	488 437
Affectations aux réserves	393 175
Distributions	95 262
Autres répartitions	
Report à Nouveau	
Total des affectations	488 437

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2016	Affectation des résultats	Augmentatio	Diminutions	Solde au 31/12/2016
Capital	898 698				898 698
Réserve légale	89 870				89 870
Réserves générales	2 227 690	393 175	488 437	95 262	2 620 865
Résultat de l'exercice	488 437	-488 437	460 521	488 437	460 521
<i>Dividendes</i>		95 262			
Total Capitaux Propres	3 704 694		948 958	583 699	4 069 953

Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 1 331 377 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un a	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine	303 074	112 448	190 626	
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	16 419	16 419		
Dettes fiscales et sociales	194 225	194 225		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	817 659	817 659		
Produits constatés d'avance				
Total	1 331 377	1 140 752	190 626	
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	147 189			
(**) Dont envers les associés	817 659			

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 791 092 euros.

Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes

Notes sur le bilan

Charges à payer

	Montant
FOURNISSEURS - FACT. NON PARVENUES	16 418
INT.COURUS SUR EMPRUNTS	70
DETTES PROVIS. PR CONGÉS À PAYER	14 172
DETTES PROVIS. PR PARTIC. SALARIÉS	980
PERSONNEL - AUTRES CHARGES À PAYER	36 800
CH. SOCIALES S/PROV CONGES PAYES	7 877
ETAT - AUTRES CHARGES À PAYER	989
TAXES/SALAIRES	2 208
Total	79 513

Autres informations

Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes

Notes sur le compte de résultat**Chiffre d'affaires**

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis			
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services	660 000		660 000
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes			
TOTAL	660 000		660 000

Charges et produits d'exploitation et financiers**Rémunération des commissaires aux comptes****Commissaire aux comptes Titulaire**

Honoraire de certification des comptes : 4 200 euros

Honoraire des autres services : 0 euros

Commissaire aux comptes Suppléant

Honoraire de certification des comptes : 3 950 euros

Honoraire des autres services : 0 euros

Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes

Notes sur le compte de résultat

Résultat financier

	31/12/2016	31/12/2015
Produits financiers de participation	635 273	641 218
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	47 849	36 594
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	683 122	677 812
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	19 793	14 058
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	19 793	14 058
Résultat financier	663 330	663 754

Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes

Autres informations

Evènements postérieurs à la clôture

En janvier 2017 la société TRAPY INVEST a fait l'acquisition des 51 000 actions de la SAS FINANCIERE SERNA pour un montant de 3 400 000 €. La société FINANCIERE SERNA détient 97 % des actions de SODITELEM (soit 43 650 actions sur 45 000 au total).

Effectif

Effectif moyen du personnel : 5 personnes.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	3	
Agents de maîtrise et techniciens	2	
Employés		
Ouvriers		
Total	5	

Engagements financiers

Engagements donnés

Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes

Autres informations

	Montant en euros
Effets escomptés non échus	
<i>Cautions /prêts</i>	5 243 860
Avals et cautions	5 243 860
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
Autres engagements donnés	
Total	5 243 860
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	5 243 860
Engagements assortis de suretés réelles	

Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées :
33 444 euros

A fin décembre 2016, les engagements de retraite ont été évalués selon les dispositions en vigueur pour la somme de 33 444 €.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Depuis 2014, le contrat est géré par GAN (initialement géré par GENERALI). Le montant cumulé et versé est de 36 334.91 €. Il n'y a pas eu de cotisation ni de versement en 2016.

ARTICLE 39

Ce contrat est géré par GENERALI depuis son début. Le montant cumulé et versé est de 147 850.75 €. Il n'y a pas eu de cotisation en 2016.

Un second contrat a été soucrit auprès de AVIVA pour le collège cadre. **Certifié par le Collège des Commissaires aux comptes**

Autres informations

cotisation en 2016 s'élève à 24 000 €. Le contrat est évalué à 25 210.63 € au 31/12/2016.

ARTICLE 83

Le contrat, conclu auprès de AVIVA, ne peut pas être évalué au 31/12/2016. En effet, les cotisations versées sont affectées à des comptes individuels et ne restent donc pas dans les comptes de la société. Il concerne Karine SIMON et Véronique ATHANAZE.

Régimes à cotisations définies

Montant des cotisations comptabilisées en charges : 24 000 euros

Certifié par le Collège
des Commissaires aux comptes