



RCS : ROMANS  
Code greffe : 2602

Documents comptables

## REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1987 B 00474  
Numéro SIREN : 341 030 740  
Nom ou dénomination : MAZARS & SEFCO

Ce dépôt a été enregistré le 09/03/2017 sous le numéro de dépôt B2017/001797

**GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE**  
**ROMANS SUR ISERE**



690231

**DEPOT DES COMPTES ANNUELS**

n° de dépôt : **B2017/001797**  
n° de gestion : **1987B00474**  
n° SIREN : **341 030 740 RCS Romans**

Le greffier du Tribunal de Commerce de Romans sur Isère certifie avoir procédé le 09/03/2017 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de la société :

**MAZARS & SEFCO - Société par actions simplifiée**  
5 avenue de Verdun Le Forum 26000 Valence -FRANCE-

**date de clôture : 31/08/2016**

**Ce dépôt comprend les documents comptables prévus par la législation en vigueur.**

Concernant les événements RCS suivants :

**Dépôt des comptes annuels**



690231

## Bilan Actif

DÉPOSÉ AU GREFFE DU TRIBUNAL  
DE COMMERCE DE NANCY

1797

|   | Brut             | Amortissement<br>Dépréciations | Net<br>31/08/2016 | Net<br>31/08/2015 |
|---|------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Capital souscrit non appelé                                   |                  |                                |                   |                   |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                       |                  |                                |                   |                   |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                          |                  |                                |                   |                   |
| Frais d'établissement   |                  |                                |                   |                   |
| Frais de recherche et de développement                        |                  |                                |                   |                   |
| Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaire | 5 036            | 5 036                          |                   |                   |
| Fonds commercial (1)  | 21 601           |                                | 21 601            | 21 601            |
| Autres immobilisations incorporelles                          |                  |                                |                   |                   |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles         |                  |                                |                   |                   |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                            |                  |                                |                   |                   |
| Terrains  |                  |                                |                   |                   |
| Constructions   |                  |                                |                   |                   |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels   |                  |                                |                   |                   |
| Autres immobilisations corporelles                            | 180 074          | 39 724                         | 140 350           | 48 567            |
| Immobilisations corporelles en cours                          | 8 332            |                                | 8 332             |                   |
| Avances et acomptes   |                  |                                |                   |                   |
| <b>Immobilisations financières (2)</b>                        |                  |                                |                   |                   |
| Participations (mise en équivalence)                          |                  |                                |                   |                   |
| Autres participations   | 948 722          |                                | 948 722           | 948 722           |
| Créances rattachées aux participations                        |                  |                                |                   |                   |
| Autres titres immobilisés                                     |                  |                                |                   |                   |
| Prêts   |                  |                                |                   |                   |
| Autres immobilisations financières                            | 1 020            |                                | 1 020             | 1 020             |
| <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>                                 | <b>1 164 784</b> | <b>44 759</b>                  | <b>1 120 025</b>  | <b>1 019 910</b>  |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>  |                  |                                |                   |                   |
| <b>Stocks et en-cours</b>                                     |                  |                                |                   |                   |
| Matières premières et autres approvisionnements               |                  |                                |                   |                   |
| En-cours de production (biens et services)                    | 34 025           |                                | 34 025            | 52 551            |
| Produits intermédiaires et finis                              |                  |                                |                   |                   |
| Marchandises  |                  |                                |                   |                   |
| <b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>               |                  |                                |                   |                   |
| <b>Créances (3)</b>   |                  |                                |                   |                   |
| Clients et comptes rattachés                                  | 356 440          | 10 100                         | 346 340           | 304 216           |
| Autres créances   | 1 407 831        |                                | 1 407 831         | 1 684 812         |
| Capital souscrit et appelé, non versé                         |                  |                                |                   |                   |
| <b>Divers</b>   |                  |                                |                   |                   |
| Valeurs mobilières de placement                               |                  |                                |                   |                   |
| Disponibilités  | 799 685          |                                | 799 685           | 824 707           |
| Charges constatées d'avance (3)                               | 9 736            |                                | 9 736             | 9 665             |
| <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>                                  | <b>2 607 717</b> | <b>10 100</b>                  | <b>2 597 617</b>  | <b>2 875 950</b>  |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler                           |                  |                                |                   |                   |
| Primes de remboursement des obligations                       |                  |                                |                   |                   |
| Ecarts de conversion actif                                    |                  |                                |                   |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>  | <b>3 772 501</b> | <b>54 859</b>                  | <b>3 717 641</b>  | <b>3 895 860</b>  |
| (1) Dont droit au bail  |                  |                                |                   |                   |
| (2) Dont à moins d'un an (brut)                               |                  |                                |                   |                   |
| (3) Dont à plus d'un an (brut)                                |                  |                                |                   |                   |

Certifié conforme  
par le président

## Bilan Passif

|  | 31/08/2016       | 31/08/2015       |
|--|------------------|------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>  |                  |                  |
| Capital  | 1 575 000        | 1 575 000        |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...                            |                  |                  |
| Ecart de réévaluation  |                  |                  |
| Réserve légale   | 123 602          | 100 497          |
| Réserves statutaires ou contractuelles                                 |                  |                  |
| Réserves réglementées  |                  |                  |
| Autres réserves  | 2 187            | 2 187            |
| Report à nouveau   | -170 000         | -170 000         |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                      | <b>429 044</b>   | <b>462 102</b>   |
| Subventions d'investissement   |                  |                  |
| Provisions réglementées  |                  | 1 000            |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>  | <b>1 959 834</b> | <b>1 970 785</b> |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>  |                  |                  |
| Produits des émissions de titres participatifs                         |                  |                  |
| Avances conditionnées  |                  |                  |
| <b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>                                      |                  |                  |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                              |                  |                  |
| Provisions pour risques  | 4 628            |                  |
| Provisions pour charges  | 13 040           | 12 400           |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                        | <b>17 668</b>    | <b>12 400</b>    |
| <b>DETTES (1)</b>  |                  |                  |
| Emprunts obligataires convertibles                                     |                  |                  |
| Autres emprunts obligataires   |                  |                  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)             | 796 014          | 828 589          |
| Emprunts et dettes financières diverses (3)                            | 351 459          | 435 983          |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                       |                  |                  |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                               | 257 173          | 290 034          |
| Dettes fiscales et sociales  | 325 496          | 349 910          |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                        | 9 998            | 2 400            |
| Autres dettes  |                  | 5 759            |
| Produits constatés d'avance (1)  |                  |                  |
| <b>TOTAL DETTES</b>  | <b>1 740 140</b> | <b>1 912 674</b> |
| Ecarts de conversion passif  |                  |                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>   | <b>3 717 641</b> | <b>3 895 860</b> |
| (1) Dont à plus d'un an (a)  | 55 710           | 2 210            |
| (1) Dont à moins d'un an (a)   | 1 684 430        | 1 910 464        |
| (2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque             | 716 014          | 815 614          |
| (3) Dont emprunts participatifs  |                  |                  |
| (a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours |                  |                  |

## Compte de résultat

|  | 31/08/2016       | 31/08/2015       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                                 |                  |                  |
| Ventes de marchandises   |                  |                  |
| Production vendue (biens)  |                  |                  |
| Production vendue (services)                                       | 1 752 667        | 1 673 825        |
| <b>Chiffre d'affaires net</b>                                      | <b>1 752 667</b> | <b>1 673 825</b> |
| <b>Dont à l'exportation</b>  |                  |                  |
| Production stockée   | -18 526          | -769             |
| Production immobilisée   |                  |                  |
| Subventions d'exploitation   |                  |                  |
| Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges | 20 541           | 38 754           |
| Autres produits  | 1                | 3                |
| <b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)</b>                       | <b>1 754 683</b> | <b>1 711 813</b> |
| <b>Charges d'exploitation (2)</b>                                  |                  |                  |
| Achats de marchandises   |                  |                  |
| Variations de stock  |                  |                  |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements          |                  |                  |
| Variations de stock  |                  |                  |
| Autres achats et charges externes (a)                              | 689 719          | 672 796          |
| Impôts, taxes et versements assimilés                              | 12 461           | 10 964           |
| Salaires et traitements  | 444 912          | 413 556          |
| Charges sociales   | 160 206          | 147 436          |
| Dotations aux amortissements et dépréciations :                    |                  |                  |
| - Sur immobilisations : dotations aux amortissements               | 31 414           | 22 911           |
| - Sur immobilisations : dotations aux dépréciations                |                  |                  |
| - Sur actif circulant : dotations aux dépréciations                | 8 684            | 2 132            |
| - Pour risques et charges : dotations aux provisions               | 17 668           | 12 400           |
| Autres charges   | 37               | 1                |
| <b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)</b>                       | <b>1 365 103</b> | <b>1 282 195</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>                              | <b>389 580</b>   | <b>429 617</b>   |
| <b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>    |                  |                  |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III)                        |                  |                  |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)                         |                  |                  |
| <b>Produits financiers</b>   |                  |                  |
| De participation (3)   | 180 000          | 174 080          |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)  |                  |                  |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                          | 10 880           | 11 495           |
| Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges  |                  |                  |
| Différences positives de change                                    |                  |                  |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement      |                  |                  |
| <b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)</b>                           | <b>190 880</b>   | <b>185 575</b>   |
| <b>Charges financières</b>   |                  |                  |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions  |                  |                  |
| Intérêts et charges assimilées (4)                                 | 2 879            | 3 106            |
| Différences négatives de change                                    |                  |                  |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement     |                  |                  |
| <b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)</b>                          | <b>2 879</b>     | <b>3 106</b>     |
| <b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>                                   | <b>188 000</b>   | <b>182 469</b>   |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>            | <b>577 581</b>   | <b>612 086</b>   |

## Compte de résultat (suite)

|   | 31/08/2016       | 31/08/2015       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Produits exceptionnels</b>                                     |                  |                  |
| Sur opérations de gestion   |                  |                  |
| Sur opérations en capital   | 26 500           | 67 812           |
| Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges  | 1 000            | 900              |
| <b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)</b>                     | <b>27 500</b>    | <b>68 712</b>    |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                                    |                  |                  |
| Sur opérations de gestion   | 484              | 125              |
| Sur opérations en capital   | 25 196           | 59 472           |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions |                  |                  |
| <b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)</b>                   | <b>25 680</b>    | <b>59 597</b>    |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>                           | <b>1 820</b>     | <b>9 115</b>     |
| Participation des salariés aux résultats (IX)                     |                  |                  |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                      | 150 356          | 159 100          |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)</b>                           | <b>1 973 063</b> | <b>1 966 100</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>                     | <b>1 544 018</b> | <b>1 503 999</b> |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>  | <b>429 044</b>   | <b>462 102</b>   |
| (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            |                  |                  |
| (3) Dont produits concernant les entités liées                    | 6 157            | 11 495           |
| (4) Dont intérêts concernant les entités liées                    | 2 750            | 2 278            |

## Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : MAZARS & SEFCO

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/08/2016, dont le total est de 3 717 641 EURO et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 429 044 EURO.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/09/2015 au 31/08/2016.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 07/11/2016 par les dirigeants de l'entreprise.

### Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/08/2016 ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 08/09/2014, en application des articles L. 123-12 à L. 123-28 et R. 123-172 à R. 123-208 du code de commerce et conformément aux dispositions des règlements comptables révisant le PCG établis par l'autorité des normes comptables.

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 EURO.

### Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

#### Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- \* Concessions, logiciels et brevets :  
1 à 5 ans
- \* Matériel de transport : 5 ans
- \* Matériel de bureau : 3 ans
- \* Matériel informatique : 3 ans
- \* Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

## Règles et méthodes comptables

### Titres de participations et autres titres immobilisés

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.

### Stocks

Les travaux en cours résultent des temps passés sur des missions non encore terminées à la clôture de l'exercice, valorisés au prix de vente estimé.

### Créances

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

### Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

### Frais d'émission des emprunts

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

### 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 prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

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

## Règles et méthodes comptables

### Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit du crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant à l'exercice pour un montant de 10 724 EURO (dont un produit théorique correspondant aux rémunérations éligibles courues à la date de clôture constaté au titre des créances à recevoir sur l'Etat pour un montant de 9 553 EURO) a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Ce produit du CICE comptabilisé à la date de clôture vient en diminution des charges d'exploitation

Le montant de la créance du CICE définitif au titre de l'année civile 2015 est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de cet exercice alors que le CICE théorique couru à la date de clôture sera imputable sur l'impôt sur les sociétés de l'exercice suivant.

## Notes sur le bilan

**Actif immobilisé**

Tableau des immobilisations

|  | Valeur au début<br>d'exercice | Augmentation   | Diminution    | Valeur en fin<br>d'exercice |
|--|-------------------------------|----------------|---------------|-----------------------------|
| - Frais d'établissement et de développement                                |                               |                |               |                             |
| - Fonds commercial   | 21 601                        |                |               | 21 601                      |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles                            | 5 036                         |                |               | 5 036                       |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                       | <b>26 636</b>                 |                |               | <b>26 636</b>               |
| - Terrains   |                               |                |               |                             |
| - Constructions sur sol propre   |                               |                |               |                             |
| - Constructions sur sol d'autrui   |                               |                |               |                             |
| - Installations générales, agencements et<br>aménagement des constructions |                               |                |               |                             |
| - Installations techniques, matériel et outillage<br>industriels           |                               |                |               |                             |
| - Installations générales, agencements<br>aménagement divers               |                               |                |               |                             |
| - Matériel de transport  | 69 679                        | 148 394        | 65 227        | 152 846                     |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier                             | 27 228                        |                |               | 27 228                      |
| - Emballages récupérables et divers  |                               |                |               |                             |
| - Immobilisations corporelles en cours                                     |                               | 8 332          |               | 8 332                       |
| - Avances et acomptes  |                               |                |               |                             |
| <b>Immobilisations corporelles</b>   | <b>96 908</b>                 | <b>156 726</b> | <b>65 227</b> | <b>188 406</b>              |
| - Participations évaluées par mise en<br>équivalence                       |                               |                |               |                             |
| - Autres participations  | 948 722                       |                |               | 948 722                     |
| - Autres titres immobilisés  |                               |                |               |                             |
| - Prêts et autres immobilisations financières                              | 1 020                         |                |               | 1 020                       |
| <b>Immobilisations financières</b>   | <b>949 742</b>                |                |               | <b>949 742</b>              |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>  | <b>1 073 286</b>              | <b>156 726</b> | <b>65 227</b> | <b>1 164 784</b>            |

## Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

|                                      | Immobilisations<br>incorporelles | Immobilisations<br>corporelles | Immobilisations<br>financières | Total          |
|--------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------|
| <b>Ventilation des augmentations</b> |                                  |                                |                                |                |
| Virements de poste à poste           |                                  |                                |                                |                |
| Virements de l'actif circulant       |                                  |                                |                                |                |
| Acquisitions                         |                                  | 156 726                        |                                | 156 726        |
| Apports                              |                                  |                                |                                |                |
| Créations                            |                                  |                                |                                |                |
| Réévaluations                        |                                  |                                |                                |                |
| <b>Augmentations de l'exercice</b>   |                                  | <b>156 726</b>                 |                                | <b>156 726</b> |
| <b>Ventilation des diminutions</b>   |                                  |                                |                                |                |
| Virements de poste à poste           |                                  |                                |                                |                |
| Virements vers l'actif circulant     |                                  |                                |                                |                |
| Cessions                             |                                  | 65 227                         |                                | 65 227         |
| Scissions                            |                                  |                                |                                |                |
| Mises hors service                   |                                  |                                |                                |                |
| <b>Diminutions de l'exercice</b>     |                                  | <b>65 227</b>                  |                                | <b>65 227</b>  |

## Immobilisations incorporelles

Fonds commercial

|                          | 31/08/2016    |
|--------------------------|---------------|
| Éléments achetés         |               |
| Éléments réévalués       |               |
| Éléments reçus en apport | 21 600        |
| <b>Total</b>             | <b>21 601</b> |

## Notes sur le bilan

### Immobilisations corporelles

Valeurs résiduelles :

La société s'est interrogée sur la question des valeurs résiduelles sur ses immobilisations. Les biens n'étant pas destinés à une revente prévisible, il n'a pas été retenu de valeur résiduelle.

La société a retenu, conformément à la législation comptable en vigueur, des durées d'utilisation conformes aux durées de vie effectives. Ces durées d'utilisation correspondent aux durées d'usage fiscales.

Composants :

Dans le cadre de l'application de la méthode des composants, il n'est pas ressorti de composant isolable ayant une valeur nette comptable significative.

### Immobilisations financières

#### Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

|  | Capital | Capitaux propres | Quote-part du capital détenue | Résultat du dernier exercice clos |
|--|---------|------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - Filiales<br>(détenues à + 50 %)              |         |                  |                               |                                   |
| SAS SEFCO 26011 VALENCE CEDEX                  | 204 800 | 786 357          | 99,97                         | 268 846                           |
| - Participations<br>(détenues entre 10 et 50%) |         |                  |                               |                                   |

## Notes sur le bilan

Renseignements globaux sur toutes les filiales

|  | Valeur<br>comptable<br>Brute | Valeur<br>comptable<br>Nette | Montant des<br>prêts et<br>avances | Cautions et<br>avals | Dividendes<br>encaissés |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------------|----------------------|-------------------------|
| - Filiales<br>(détenues à + 50 %)              | 948 722                      | 948 722                      |                                    |                      | 180 000                 |
| - Participations<br>(détenues entre 10 et 50%) |                              |                              |                                    |                      |                         |
| - Autres filiales françaises                   |                              |                              |                                    |                      |                         |
| - Autres filiales étrangères                   |                              |                              |                                    |                      |                         |
| - Autres participations françaises             |                              |                              |                                    |                      |                         |
| - Autres participations étrangères             |                              |                              |                                    |                      |                         |

Amortissements des immobilisations

|  | Valeur en début<br>d'exercice | Augmentation  | Diminutions   | Valeur en fin<br>d'exercice |
|--|-------------------------------|---------------|---------------|-----------------------------|
| - Frais d'établissement et de développement                                |                               |               |               |                             |
| - Fonds commercial   |                               |               |               |                             |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles                            | 5 036                         |               |               | 5 036                       |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                       | <b>5 036</b>                  |               |               | <b>5 036</b>                |
| - Terrains   |                               |               |               |                             |
| - Constructions sur sol propre   |                               |               |               |                             |
| - Constructions sur sol d'autrui   |                               |               |               |                             |
| - Installations générales, agencements et<br>aménagement des constructions |                               |               |               |                             |
| - Installations techniques, matériel et outillage<br>industriels           |                               |               |               |                             |
| - Installations générales, agencements<br>aménagement divers               |                               |               |               |                             |
| - Matériel de transport  | 28 217                        | 29 352        | 40 031        | 17 538                      |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier                             | 20 123                        | 2 062         |               | 22 185                      |
| - Emballages récupérables et divers  |                               |               |               |                             |
| <b>Immobilisations corporelles</b>   | <b>48 341</b>                 | <b>31 414</b> | <b>40 031</b> | <b>39 724</b>               |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>  | <b>53 376</b>                 | <b>31 414</b> | <b>40 031</b> | <b>44 759</b>               |

## Notes sur le bilan

**Actif circulant**

## Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 1 775 027 EURO et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

|   | Montant brut     | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an |
|---|------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Créances de l'actif immobilisé :</b> |                  |                           |                          |
| Autres                                  | 1 020            |                           | 1 020                    |
| <b>Créances de l'actif circulant :</b>  |                  |                           |                          |
| Créances Clients et Comptes rattachés   | 356 440          | 356 440                   |                          |
| Autres                                  | 1 407 831        | 1 407 831                 |                          |
| Charges constatées d'avance             | 9 736            | 9 736                     |                          |
| <b>Total</b>                            | <b>1 775 027</b> | <b>1 774 007</b>          | <b>1 020</b>             |

## Produits à recevoir

|                                 | Montant       |
|---------------------------------|---------------|
| Clients facture a établir       | 62 671        |
| Etat Autres Produits A Recevoir | 19 227        |
| <b>Total</b>                    | <b>81 898</b> |

## Notes sur le bilan

**Capitaux propres**

## Composition du capital social

Capital social d'un montant de 1 575 000,00 EURO décomposé en 75 000 titres d'une valeur nominale de 21,00 EURO.

|   | Nombre | Valeur nominale |
|---|--------|-----------------|
| Titres composant le capital social au début de l'exercice | 75 000 | 21,00           |
| Titres émis pendant l'exercice                            |        |                 |
| Titres remboursés pendant l'exercice                      |        |                 |
| Titres composant le capital social à la fin de l'exercice | 75 000 | 21,00           |

## Provisions réglementées

|  | Provisions<br>au début<br>de l'exercice | Dotations<br>de l'exercice | Reprises<br>de l'exercice | Provisions<br>à la fin<br>de l'exercice |
|--|---|----------------------------|---------------------------|---|
| Reconstitution des gisements pétroliers        |   |                            |                           |   |
| Pour investissements                           | 1 000                                   |                            | 1 000                     |   |
| Pour hausse des prix                           |   |                            |                           |   |
| Amortissements dérogatoires                    |   |                            |                           |   |
| Prêts d'installation                           |   |                            |                           |   |
| Autres provisions                              |   |                            |                           |   |
| <b>Total</b>                                   | <b>1 000</b>                            |                            | <b>1 000</b>              |   |
| <b>Répartition des dotations et reprises :</b> |   |                            |                           |   |
| Exploitation                                   |   |                            |                           |   |
| Financières                                    |   |                            |                           |   |
| Exceptionnelles                                |   |                            | 1 000                     |   |

## Notes sur le bilan

**Provisions pour risques et charges**

Tableau des provisions

|  | Provisions<br>au début<br>de l'exercice | Dotations<br>de l'exercice | Reprises<br>utilisées<br>de l'exercice | Reprises<br>non utilisées<br>de l'exercice | Provisions<br>à la fin<br>de l'exercice |
|--|---|----------------------------|--|--|---|
| Litiges  |   |                            |  |  |   |
| Garanties données aux clients                                    |   |                            |  |  |   |
| Pertes sur marchés à terme                                       |   |                            |  |  |   |
| Amendes et pénalités   |   |                            |  |  |   |
| Pertes de change   |   |                            |  |  |   |
| Pensions et obligations similaires                               |   |                            |  |  |   |
| Pour impôts  |   |                            |  |  |   |
| Renouvellement des immobilisations                               |   |                            |  |  |   |
| Gros entretien et grandes révisions                              |   |                            |  |  |   |
| Charges sociales et fiscales<br>sur congés à payer               |   |                            |  |  |   |
| Autres provisions pour risques<br>et charges                     | 12 400                                  | 17 668                     | 12 400                                 |  | 17 668                                  |
| <b>Total</b>   | <b>12 400</b>                           | <b>17 668</b>              | <b>12 400</b>                          |  | <b>17 668</b>                           |
| <b>Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :</b> |   |                            |  |  |   |
| Exploitation   |   | 17 668                     | 12 400                                 |  |   |
| Financières  |   |                            |  |  |   |
| Exceptionnelles  |   |                            |  |  |   |

## Notes sur le bilan

## Dettes

## Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 1 740 140 EURO et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

|  | Montant<br>brut  | Echéances<br>à moins d'un an | Echéances<br>à plus d'un an<br>et à 5 ans au plus | Echéances<br>à plus de 5 ans |
|--|------------------|------------------------------|---|------------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles (*)                               |                  |                              |   |                              |
| Autres emprunts obligataires (*)                                     |                  |                              |   |                              |
| Emprunts (*) et dettes auprès des<br>établissements de crédit dont : |                  |                              |   |                              |
| - à 1 an au maximum à l'origine                                      | 716 014          | 716 014                      |   |                              |
| - à plus de 1 an à l'origine   | 80 000           | 26 500                       | 53 500  |                              |
| Emprunts et dettes financières divers (*)                            | 2 210            |                              |   | 2 210                        |
| Dettes fournisseurs et comptes<br>rattachés                          | 257 173          | 257 173                      |   |                              |
| Dettes fiscales et sociales  | 325 496          | 325 496                      |   |                              |
| Dettes sur immobilisations et comptes<br>rattachés                   | 9 998            | 9 998                        |   |                              |
| Autres dettes (**)   | 349 249          | 349 249                      |   |                              |
| Produits constatés d'avance  |                  |                              |   |                              |
| <b>Total</b>   | <b>1 740 140</b> | <b>1 684 430</b>             | <b>53 500</b>                                     | <b>2 210</b>                 |
| (*) Emprunts souscrits en cours d'exercice                           | 80 000           |                              |   |                              |
| (*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :                        | 12 942           |                              |   |                              |
| (**) Dont envers Groupe et associés                                  | 349 249          |                              |   |                              |

## Notes sur le bilan

## Charges à payer

|                                    | Montant        |
|------------------------------------|----------------|
| Factures non parvenues             | 243 550        |
| Fournisseurs D Immobilisations Fnp | 9 998          |
| Provision congés payés             | 23 735         |
| Autres charges à payer             | 4 260          |
| Dettes prov intérêts hors associés | 33 242         |
| Dettes prov primes hors associés   | 56 700         |
| Prov charges/congés                | 9 494          |
| Autres charges sociales            | 24 384         |
| Autres charges fiscales à payer    | 9 000          |
| <b>Total</b>                       | <b>414 364</b> |

## Comptes de régularisation

## Charges constatées d'avance

|                             | Charges<br>d'exploitation | Charges<br>Financières | Charges<br>Exceptionnelles |
|-----------------------------|---------------------------|------------------------|----------------------------|
| Charges constatées d'avance | 9 736                     |                        |                            |
| <b>Total</b>                | <b>9 736</b>              |                        |                            |

## Notes sur le compte de résultat

**Charges et produits d'exploitation et financiers**

## Résultat financier

|  | 31/08/2016     | 31/08/2015     |
|--|----------------|----------------|
| Produits financiers de participation                                     | 180 000        | 174 080        |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé |                |                |
| Autres intérêts et produits assimilés                                    | 10 880         | 11 495         |
| Reprises sur provisions et transferts de charge                          |                |                |
| Différences positives de change  |                |                |
| Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement             |                |                |
| <b>Total des produits financiers</b>                                     | <b>190 880</b> | <b>185 575</b> |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                   |                |                |
| Intérêts et charges assimilées   | 2 879          | 3 106          |
| Différences négatives de change  |                |                |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement           |                |                |
| <b>Total des charges financières</b>                                     | <b>2 879</b>   | <b>3 106</b>   |
| <b>Résultat financier</b>  | <b>188 000</b> | <b>182 469</b> |

## Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

Montant compris dans les charges financières : 2 750 EURO

Montant compris dans les produits financiers : 6 157 EURO

## Autres informations

### Engagements de retraite

---

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 11 779 EURO

#### INDEMNITE DE FIN DE CARRIERE

La SAS Mazars & Sefco ne cotise à aucune caisse d'assurance.

L'évaluation des droits est effectuée de la manière suivante :

- Convention collective : n° 3020 Experts-comptables et commissaires aux comptes.
- Méthode de calcul choisie : méthode rétrospective des unités de crédits projetées (conforme IAS 19). Les indemnités de fin de carrière sont calculées sur la base du salaire de fin de carrière. Les droits sont calculés à partir de l'ancienneté finale proratisée à la clôture de l'exercice.
- Population retenue : tous les salariés présents au 31/08/2016
- Rémunération brute retenue : dernier salaire mensuel
- Table de mortalité retenue : INSEE 2010
- Taux d'actualisation retenu : 1.50. %
- Taux de croissance des salaires : 3 %
- Age de départ à la retraite : 65 (départ à taux plein)
- Taux de charge sociales : 45%

Le montant total de l'engagement en matière de retraite ainsi calculé s'élève à 11 779 €.

Pour un régime à prestations définies, il est fait application de la recommandation CNC 03-R-01 du 1er avril 2003.

### Crédit d'impôt compétitivité et emploi

---

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière de formation, de recrutement, .

**MAZARS & SEFCO**  
**Société par actions simplifiée au capital de 1 575 000 euros**  
**Siège social : 5 avenue de Verdun, 26000 VALENCE**  
**341 030 740 RCS ROMANS SUR ISERE**

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**  
**DU 23 décembre 2016**

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

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 429.044,29 euros de la manière suivante :

- **dotation de la réserve légale à hauteur de 5%**, soit la somme de .....**21.452,00 €**
- **à titre de dividendes** distribué à l'associée personne morale.....**396.750,00 €**  
dont un montant de 170.000 € correspondant au montant de l'acompte
- **le solde, au poste « autres réserves »**, soit la somme de ..... **10.842,29 €**

Compte tenu du fait que par décision du Président en date du 15 juillet 2016, il a déjà été versé sur le dividende global de 396.750 euros un acompte de 170.000,00 euros, il reste à verser à l'associée personne morale un solde de 226.750,00 euros.

Le montant du dividende par action s'élève à 5,29 euros.

Le dividende sera mis en paiement au siège social le 23 décembre 2016.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 août 2016 non éligibles à l'abattement de 40 % s'élève à 396.750 euros, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

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

| <b>EXERCICES</b> | <b>DIVIDENDES<br/>distribués</b> |
|------------------|----------------------------------|
| 31/08/2013       | 395.000 €                        |
| 31/08/2014       | 259.129 €                        |
| 31/08/2015       | 438.996 €                        |

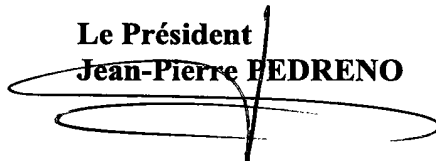


**Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 23 décembre 2016**

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

**Certifié conforme**

**Le Président  
Jean-Pierre PEDRENO**

A handwritten signature in black ink, consisting of a vertical line that curves into a large, horizontal loop at the bottom, crossing itself.

**S.A.A.B**  
**Société de commissariat aux comptes**  
**Membre de la Compagnie Régionale de Paris**  
46, rue Cardinet - 75017 Paris  
Tel°: 09 81 94 88 20– e-mail : [audit@a-bacot.com](mailto:audit@a-bacot.com)

**MAZARS & SEFCO**  
Société par actions simplifiée au capital de 1 575 000 euros  
Siège social : Le Forum - 5, avenue de Verdun  
26000 Valence  
341 030 740 RCS Romans

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

**EXERCICE CLOS LE 31 AOUT 2016**

## **MAZARS & SEFCO**

### **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels** **Exercice clos le 31 août 2016**

Aux associés,

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

- le contrôle des comptes annuels de la société MAZARS & SEFCO, 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.

#### **II - Justification des appréciations**

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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

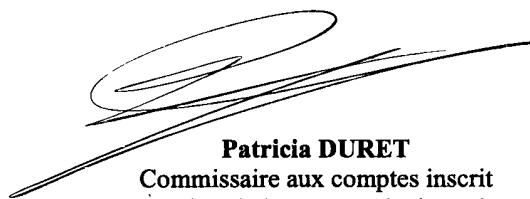
#### **III - Vérifications et informations spécifiques**

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


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

Fait à Paris, le 7 décembre 2016

**S.A.A.B**



**Patricia DURET**  
Commissaire aux comptes inscrit  
membre de la compagnie de Paris



**Gabriel de VILLEPIN**  
Commissaire aux comptes inscrit  
membre de la compagnie de Paris

## Bilan Actif

|   | Brut             | Amortissement<br>Dépréciations | Net<br>31/08/2016 | Net<br>31/08/2015 |
|---|------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Capital souscrit non appelé                                   |                  |                                |                   |                   |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                       |                  |                                |                   |                   |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                          |                  |                                |                   |                   |
| Frais d'établissement   |                  |                                |                   |                   |
| Frais de recherche et de développement                        |                  |                                |                   |                   |
| Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaire | 5 036            | 5 036                          |                   |                   |
| Fonds commercial (1)  | 21 601           |                                | 21 601            | 21 601            |
| Autres immobilisations incorporelles                          |                  |                                |                   |                   |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles         |                  |                                |                   |                   |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                            |                  |                                |                   |                   |
| Terrains  |                  |                                |                   |                   |
| Constructions   |                  |                                |                   |                   |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels   |                  |                                |                   |                   |
| Autres immobilisations corporelles                            | 180 074          | 39 724                         | 140 350           | 48 567            |
| Immobilisations corporelles en cours                          | 8 332            |                                | 8 332             |                   |
| Avances et acomptes   |                  |                                |                   |                   |
| <b>Immobilisations financières (2)</b>                        |                  |                                |                   |                   |
| Participations (mise en équivalence)                          |                  |                                |                   |                   |
| Autres participations   | 948 722          |                                | 948 722           | 948 722           |
| Créances rattachées aux participations                        |                  |                                |                   |                   |
| Autres titres immobilisés                                     |                  |                                |                   |                   |
| Prêts   |                  |                                |                   |                   |
| Autres immobilisations financières                            | 1 020            |                                | 1 020             | 1 020             |
| <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>                                 | <b>1 164 784</b> | <b>44 759</b>                  | <b>1 120 025</b>  | <b>1 019 910</b>  |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>  |                  |                                |                   |                   |
| <b>Stocks et en-cours</b>                                     |                  |                                |                   |                   |
| Matières premières et autres approvisionnements               |                  |                                |                   |                   |
| En-cours de production (biens et services)                    | 34 025           |                                | 34 025            | 52 551            |
| Produits intermédiaires et finis                              |                  |                                |                   |                   |
| Marchandises  |                  |                                |                   |                   |
| <b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>               |                  |                                |                   |                   |
| <b>Créances (3)</b>   |                  |                                |                   |                   |
| Clients et comptes rattachés                                  | 356 440          | 10 100                         | 346 340           | 304 216           |
| Autres créances   | 1 407 831        |                                | 1 407 831         | 1 684 812         |
| Capital souscrit et appelé, non versé                         |                  |                                |                   |                   |
| <b>Divers</b>   |                  |                                |                   |                   |
| Valeurs mobilières de placement                               |                  |                                |                   |                   |
| Disponibilités  | 799 685          |                                | 799 685           | 824 707           |
| Charges constatées d'avance (3)                               | 9 736            |                                | 9 736             | 9 665             |
| <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>                                  | <b>2 607 717</b> | <b>10 100</b>                  | <b>2 597 617</b>  | <b>2 875 950</b>  |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler                           |                  |                                |                   |                   |
| Primes de remboursement des obligations                       |                  |                                |                   |                   |
| Ecarts de conversion actif                                    |                  |                                |                   |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>  | <b>3 772 501</b> | <b>54 859</b>                  | <b>3 717 641</b>  | <b>3 895 860</b>  |
| (1) Dont droit au bail  |                  |                                |                   |                   |
| (2) Dont à moins d'un an (brut)                               |                  |                                |                   |                   |
| (3) Dont à plus d'un an (brut)                                |                  |                                |                   |                   |

## Bilan Passif

|  | 31/08/2016       | 31/08/2015       |
|--|------------------|------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>  |                  |                  |
| Capital  | 1 575 000        | 1 575 000        |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...                            |                  |                  |
| Ecart de réévaluation  |                  |                  |
| Réserve légale   | 123 602          | 100 497          |
| Réserves statutaires ou contractuelles                                 |                  |                  |
| Réserves réglementées  |                  |                  |
| Autres réserves  | 2 187            | 2 187            |
| Report à nouveau   | -170 000         | -170 000         |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                      | <b>429 044</b>   | <b>462 102</b>   |
| Subventions d'investissement   |                  |                  |
| Provisions réglementées  |                  | 1 000            |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>  | <b>1 959 834</b> | <b>1 970 785</b> |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>  |                  |                  |
| Produits des émissions de titres participatifs                         |                  |                  |
| Avances conditionnées  |                  |                  |
| <b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>                                      |                  |                  |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                              |                  |                  |
| Provisions pour risques  | 4 628            |                  |
| Provisions pour charges  | 13 040           | 12 400           |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                        | <b>17 668</b>    | <b>12 400</b>    |
| <b>DETTES (1)</b>  |                  |                  |
| Emprunts obligataires convertibles                                     |                  |                  |
| Autres emprunts obligataires   |                  |                  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)             | 796 014          | 828 589          |
| Emprunts et dettes financières diverses (3)                            | 351 459          | 435 983          |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                       |                  |                  |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                               | 257 173          | 290 034          |
| Dettes fiscales et sociales  | 325 496          | 349 910          |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                        | 9 998            | 2 400            |
| Autres dettes  |                  | 5 759            |
| Produits constatés d'avance (1)  |                  |                  |
| <b>TOTAL DETTES</b>  | <b>1 740 140</b> | <b>1 912 674</b> |
| Ecarts de conversion passif  |                  |                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>   | <b>3 717 641</b> | <b>3 895 860</b> |
| (1) Dont à plus d'un an (a)  | 55 710           | 2 210            |
| (1) Dont à moins d'un an (a)   | 1 684 430        | 1 910 464        |
| (2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque             | 716 014          | 815 614          |
| (3) Dont emprunts participatifs  |                  |                  |
| (a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours |                  |                  |

## Compte de résultat

|  | 31/08/2016       | 31/08/2015       |
|--|------------------|------------------|
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                                 |                  |                  |
| Ventes de marchandises   |                  |                  |
| Production vendue (biens)  |                  |                  |
| Production vendue (services)                                       | 1 752 667        | 1 673 825        |
| <b>Chiffre d'affaires net</b>                                      | <b>1 752 667</b> | <b>1 673 825</b> |
| <b>Dont à l'exportation</b>  |                  |                  |
| Production stockée   | -18 526          | -769             |
| Production immobilisée   |                  |                  |
| Subventions d'exploitation   |                  |                  |
| Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges | 20 541           | 38 754           |
| Autres produits  | 1                | 3                |
| <b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)</b>                       | <b>1 754 683</b> | <b>1 711 813</b> |
| <b>Charges d'exploitation (2)</b>                                  |                  |                  |
| Achats de marchandises   |                  |                  |
| Variations de stock  |                  |                  |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements          |                  |                  |
| Variations de stock  |                  |                  |
| Autres achats et charges externes (a)                              | 689 719          | 672 796          |
| Impôts, taxes et versements assimilés                              | 12 461           | 10 964           |
| Salaires et traitements  | 444 912          | 413 556          |
| Charges sociales   | 160 206          | 147 436          |
| Dotations aux amortissements et dépréciations :                    |                  |                  |
| - Sur immobilisations : dotations aux amortissements               | 31 414           | 22 911           |
| - Sur immobilisations : dotations aux dépréciations                |                  |                  |
| - Sur actif circulant : dotations aux dépréciations                | 8 684            | 2 132            |
| - Pour risques et charges : dotations aux provisions               | 17 668           | 12 400           |
| Autres charges   | 37               | 1                |
| <b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)</b>                       | <b>1 365 103</b> | <b>1 282 195</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>                              | <b>389 580</b>   | <b>429 617</b>   |
| <b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>    |                  |                  |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III)                        |                  |                  |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)                         |                  |                  |
| <b>Produits financiers</b>   |                  |                  |
| De participation (3)   | 180 000          | 174 080          |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)  |                  |                  |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                          | 10 880           | 11 495           |
| Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges  |                  |                  |
| Différences positives de change                                    |                  |                  |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement      |                  |                  |
| <b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)</b>                           | <b>190 880</b>   | <b>185 575</b>   |
| <b>Charges financières</b>   |                  |                  |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions  |                  |                  |
| Intérêts et charges assimilées (4)                                 | 2 879            | 3 106            |
| Différences négatives de change                                    |                  |                  |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement     |                  |                  |
| <b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)</b>                          | <b>2 879</b>     | <b>3 106</b>     |
| <b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>                                   | <b>188 000</b>   | <b>182 469</b>   |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>            | <b>577 581</b>   | <b>612 086</b>   |

## Compte de résultat (suite)

|   | 31/08/2016       | 31/08/2015       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Produits exceptionnels</b>                                     |                  |                  |
| Sur opérations de gestion   |                  |                  |
| Sur opérations en capital   | 26 500           | 67 812           |
| Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges  | 1 000            | 900              |
| <b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)</b>                     | <b>27 500</b>    | <b>68 712</b>    |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                                    |                  |                  |
| Sur opérations de gestion   | 484              | 125              |
| Sur opérations en capital   | 25 196           | 59 472           |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions |                  |                  |
| <b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)</b>                   | <b>25 680</b>    | <b>59 597</b>    |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>                           | <b>1 820</b>     | <b>9 115</b>     |
| Participation des salariés aux résultats (IX)                     |                  |                  |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                      | 150 356          | 159 100          |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)</b>                           | <b>1 973 063</b> | <b>1 966 100</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>                     | <b>1 544 018</b> | <b>1 503 999</b> |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>  | <b>429 044</b>   | <b>462 102</b>   |
| (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            |                  |                  |
| (3) Dont produits concernant les entités liées                    | 6 157            | 11 495           |
| (4) Dont intérêts concernant les entités liées                    | 2 750            | 2 278            |

## Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : MAZARS & SEFCO

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/08/2016, dont le total est de 3 717 641 EURO et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégagant un bénéfice de 429 044 EURO.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/09/2015 au 31/08/2016.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 07/11/2016 par les dirigeants de l'entreprise.

### Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/08/2016 ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 08/09/2014, en application des articles L. 123-12 à L. 123-28 et R. 123-172 à R. 123-208 du code de commerce et conformément aux dispositions des règlements comptables révisant le PCG établis par l'autorité des normes comptables.

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 EURO.

### Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

### Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

\* Concessions, logiciels et brevets :

1 à 5 ans

\* Matériel de transport : 5 ans

\* Matériel de bureau : 3 ans

\* Matériel informatique : 3 ans

\* Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

## Règles et méthodes comptables

### Titres de participations et autres titres immobilisés

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.

### Stocks

Les travaux en cours résultent des temps passés sur des missions non encore terminées à la clôture de l'exercice, valorisés au prix de vente estimé.

### Créances

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

### Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

### Frais d'émission des emprunts

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

### 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 prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

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

 **Règles et méthodes comptables****Crédit d'impôt compétitivité et emploi**

---

Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit du crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant à l'exercice pour un montant de 10 724 EURO (dont un produit théorique correspondant aux rémunérations éligibles courues à la date de clôture constaté au titre des créances à recevoir sur l'Etat pour un montant de 9 553 EURO) a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Ce produit du CICE comptabilisé à la date de clôture vient en diminution des charges d'exploitation

Le montant de la créance du CICE définitif au titre de l'année civile 2015 est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de cet exercice alors que le CICE théorique couru à la date de clôture sera imputable sur l'impôt sur les sociétés de l'exercice suivant.

## Notes sur le bilan

## Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

|   | Valeur au début<br>d'exercice | Augmentation   | Diminution    | Valeur en fin<br>d'exercice |
|---|-------------------------------|----------------|---------------|-----------------------------|
| - Frais d'établissement et de développement                                 |                               |                |               |                             |
| - Fonds commercial  | 21 601                        |                |               | 21 601                      |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles                             | 5 036                         |                |               | 5 036                       |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>  | <b>26 636</b>                 |                |               | <b>26 636</b>               |
| - Terrains  |                               |                |               |                             |
| - Constructions sur sol propre  |                               |                |               |                             |
| - Constructions sur sol d'autrui  |                               |                |               |                             |
| - Installations générales, agencements et<br>aménagements des constructions |                               |                |               |                             |
| - Installations techniques, matériel et outillage<br>industriels            |                               |                |               |                             |
| - Installations générales, agencements<br>aménagements divers               |                               |                |               |                             |
| - Matériel de transport   | 69 679                        | 148 394        | 65 227        | 152 846                     |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier                              | 27 228                        |                |               | 27 228                      |
| - Emballages récupérables et divers   |                               |                |               |                             |
| - Immobilisations corporelles en cours                                      |                               | 8 332          |               | 8 332                       |
| - Avances et acomptes   |                               |                |               |                             |
| <b>Immobilisations corporelles</b>  | <b>96 908</b>                 | <b>156 726</b> | <b>65 227</b> | <b>188 406</b>              |
| - Participations évaluées par mise en<br>équivalence                        |                               |                |               |                             |
| - Autres participations   | 948 722                       |                |               | 948 722                     |
| - Autres titres immobilisés   |                               |                |               |                             |
| - Prêts et autres immobilisations financières                               | 1 020                         |                |               | 1 020                       |
| <b>Immobilisations financières</b>  | <b>949 742</b>                |                |               | <b>949 742</b>              |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>   | <b>1 073 286</b>              | <b>156 726</b> | <b>65 227</b> | <b>1 164 784</b>            |

## Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

|                                      | Immobilisations<br>incorporelles | Immobilisations<br>corporelles | Immobilisations<br>financières | Total          |
|--------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------|
| <b>Ventilation des augmentations</b> |                                  |                                |                                |                |
| Virements de poste à poste           |                                  |                                |                                |                |
| Virements de l'actif circulant       |                                  |                                |                                |                |
| Acquisitions                         |                                  | 156 726                        |                                | 156 726        |
| Apports                              |                                  |                                |                                |                |
| Créations                            |                                  |                                |                                |                |
| Réévaluations                        |                                  |                                |                                |                |
| <b>Augmentations de l'exercice</b>   |                                  | <b>156 726</b>                 |                                | <b>156 726</b> |
| <b>Ventilation des diminutions</b>   |                                  |                                |                                |                |
| Virements de poste à poste           |                                  |                                |                                |                |
| Virements vers l'actif circulant     |                                  |                                |                                |                |
| Cessions                             |                                  | 65 227                         |                                | 65 227         |
| Scissions                            |                                  |                                |                                |                |
| Mises hors service                   |                                  |                                |                                |                |
| <b>Diminutions de l'exercice</b>     |                                  | <b>65 227</b>                  |                                | <b>65 227</b>  |

### Immobilisations incorporelles

Fonds commercial

|                          | 31/08/2016    |
|--------------------------|---------------|
| Éléments achetés         |               |
| Éléments réévalués       |               |
| Éléments reçus en apport | 21 600        |
| <b>Total</b>             | <b>21 601</b> |

## Notes sur le bilan

### Immobilisations corporelles

Valeurs résiduelles :

La société s'est interrogée sur la question des valeurs résiduelles sur ses immobilisations. Les biens n'étant pas destinés à une revente prévisible, il n'a pas été retenu de valeur résiduelle.

La société a retenu, conformément à la législation comptable en vigueur, des durées d'utilisation conformes aux durées de vie effectives. Ces durées d'utilisation correspondent aux durées d'usage fiscales.

Composants :

Dans le cadre de l'application de la méthode des composants, il n'est pas ressorti de composant isolable ayant une valeur nette comptable significative.

### Immobilisations financières

#### Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

|  | Capital | Capitaux propres | Quote-part du capital détenue | Résultat du dernier exercice clos |
|--|---------|------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| - Filiales<br>(détenues à + 50 %)              |         |                  |                               |                                   |
| SAS SEFCO 26011 VALENCE CEDEX                  | 204 800 | 786 358          | 100,00                        | 268 846                           |
| - Participations<br>(détenues entre 10 et 50%) |         |                  |                               |                                   |

## Notes sur le bilan

Renseignements globaux sur toutes les filiales

|   | Valeur<br>comptable<br>Brute | Valeur<br>comptable<br>Nette | Montant des<br>prêts et<br>avances | Cautions et<br>avals | Dividendes<br>encaissés |
|---|------------------------------|------------------------------|------------------------------------|----------------------|-------------------------|
| - Filiales<br>(détenues à + 50 %)               | 948 722                      | 948 722                      | 628 886                            |                      | 180 000                 |
| - Participations<br>(détenues entre 10 et 50% ) |                              |                              |                                    |                      |                         |
| - Autres filiales françaises                    |                              |                              |                                    |                      |                         |
| - Autres filiales étrangères                    |                              |                              |                                    |                      |                         |
| - Autres participations françaises              |                              |                              |                                    |                      |                         |
| - Autres participations étrangères              |                              |                              |                                    |                      |                         |

Amortissements des immobilisations

|  | Valeur en début<br>d'exercice | Augmentation  | Diminutions   | Valeur en fin<br>d'exercice |
|--|-------------------------------|---------------|---------------|-----------------------------|
| - Frais d'établissement et de développement                                |                               |               |               |                             |
| - Fonds commercial   |                               |               |               |                             |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles                            | 5 036                         |               |               | 5 036                       |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                       | <b>5 036</b>                  |               |               | <b>5 036</b>                |
| - Terrains   |                               |               |               |                             |
| - Constructions sur sol propre   |                               |               |               |                             |
| - Constructions sur sol d'autrui   |                               |               |               |                             |
| - Installations générales, agencements et<br>aménagement des constructions |                               |               |               |                             |
| - Installations techniques, matériel et outillage<br>industriels           |                               |               |               |                             |
| - Installations générales, agencements<br>aménagement divers               |                               |               |               |                             |
| - Matériel de transport  | 28 217                        | 29 352        | 40 031        | 17 538                      |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier                             | 20 123                        | 2 062         |               | 22 185                      |
| - Emballages récupérables et divers  |                               |               |               |                             |
| <b>Immobilisations corporelles</b>   | <b>48 341</b>                 | <b>31 414</b> | <b>40 031</b> | <b>39 724</b>               |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>  | <b>53 376</b>                 | <b>31 414</b> | <b>40 031</b> | <b>44 759</b>               |

## Notes sur le bilan

### Actif circulant

#### Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 1 775 027 EURO et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

|   | Montant<br>brut  | Echéances<br>à moins d'un an | Echéances<br>à plus d'un an |
|---|------------------|------------------------------|-----------------------------|
| <b>Créances de l'actif immobilisé :</b> |                  |                              |                             |
| Autres                                  | 1 020            |                              | 1 020                       |
| <b>Créances de l'actif circulant :</b>  |                  |                              |                             |
| Créances Clients et Comptes rattachés   | 356 440          | 356 440                      |                             |
| Autres                                  | 1 407 831        | 1 407 831                    |                             |
| Charges constatées d'avance             | 9 736            | 9 736                        |                             |
| <b>Total</b>                            | <b>1 775 027</b> | <b>1 774 007</b>             | <b>1 020</b>                |

#### Produits à recevoir

|                                 | Montant       |
|---------------------------------|---------------|
| Clients facture a etablir       | 62 671        |
| Etat Autres Produits A Recevoir | 19 227        |
| <b>Total</b>                    | <b>81 898</b> |

## Notes sur le bilan

### Capitaux propres

#### Composition du capital social

Capital social d'un montant de 1 575 000,00 EURO décomposé en 75 000 titres d'une valeur nominale de 21,00 EURO.

|   | Nombre | Valeur nominale |
|---|--------|-----------------|
| Titres composant le capital social au début de l'exercice | 75 000 | 21,00           |
| Titres émis pendant l'exercice                            |        |                 |
| Titres remboursés pendant l'exercice                      |        |                 |
| Titres composant le capital social à la fin de l'exercice | 75 000 | 21,00           |

#### Provisions réglementées

|  | Provisions<br>au début<br>de l'exercice | Dotations<br>de l'exercice | Reprises<br>de l'exercice | Provisions<br>à la fin<br>de l'exercice |
|--|---|----------------------------|---------------------------|---|
| Reconstitution des gisements pétroliers        |   |                            |                           |   |
| Pour investissements                           | 1 000                                   |                            | 1 000                     |   |
| Pour hausse des prix                           |   |                            |                           |   |
| Amortissements dérogatoires                    |   |                            |                           |   |
| Prêts d'installation                           |   |                            |                           |   |
| Autres provisions                              |   |                            |                           |   |
| <b>Total</b>                                   | <b>1 000</b>                            |                            | <b>1 000</b>              |   |
| <b>Répartition des dotations et reprises :</b> |   |                            |                           |   |
| Exploitation                                   |   |                            |                           |   |
| Financières                                    |   |                            |                           |   |
| Exceptionnelles                                |   |                            | 1 000                     |   |

## Notes sur le bilan

### Provisions pour risques et charges

Tableau des provisions

|  | Provisions<br>au début<br>de l'exercice | Dotations<br>de l'exercice | Reprises<br>utilisées<br>de l'exercice | Reprises<br>non utilisées<br>de l'exercice | Provisions<br>à la fin<br>de l'exercice |
|--|---|----------------------------|--|--|---|
| Litiges  |   |                            |  |  |   |
| Garanties données aux clients  |   |                            |  |  |   |
| Pertes sur marchés à terme   |   |                            |  |  |   |
| Amendes et pénalités   |   |                            |  |  |   |
| Pertes de change   |   |                            |  |  |   |
| Pensions et obligations similaires                                   |   |                            |  |  |   |
| Pour impôts  |   |                            |  |  |   |
| Renouvellement des immobilisations                                   |   |                            |  |  |   |
| Gros entretien et grandes révisions                                  |   |                            |  |  |   |
| Charges sociales et fiscales<br>sur congés à payer                   |   |                            |  |  |   |
| Autres provisions pour risques<br>et charges                         | 12 400                                  | 17 668                     | 12 400                                 |  | 17 668                                  |
| <b>Total</b>   | <b>12 400</b>                           | <b>17 668</b>              | <b>12 400</b>                          |  | <b>17 668</b>                           |
| <b>Répartition des dotations et des<br/>reprises de l'exercice :</b> |   |                            |  |  |   |
| Exploitation   |   | 17 668                     | 12 400                                 |  |   |
| Financières  |   |                            |  |  |   |
| Exceptionnelles  |   |                            |  |  |   |

## Notes sur le bilan

## Dettes

## Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 1 740 140 EURO et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

|   | Montant brut     | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an et à 5 ans au plus | 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                                   | 716 014          | 716 014                   |   |                           |
| - à plus de 1 an à l'origine                                      | 80 000           | 26 500                    | 53 500                                      |                           |
| Emprunts et dettes financières divers (*)                         | 2 210            |                           |   | 2 210                     |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                          | 257 173          | 257 173                   |   |                           |
| Dettes fiscales et sociales                                       | 325 496          | 325 496                   |   |                           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                   | 9 998            | 9 998                     |   |                           |
| Autres dettes (**)  | 349 249          | 349 249                   |   |                           |
| Produits constatés d'avance                                       |                  |                           |   |                           |
| <b>Total</b>  | <b>1 740 140</b> | <b>1 684 430</b>          | <b>53 500</b>                               | <b>2 210</b>              |
| (*) Emprunts souscrits en cours d'exercice                        | 80 000           |                           |   |                           |
| (*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :                     | 12 942           |                           |   |                           |
| (**) Dont envers Groupe et associés                               | 349 249          |                           |   |                           |

## Notes sur le bilan

### Charges à payer

|                                    | <b>Montant</b> |
|------------------------------------|----------------|
| Factures non parvenues             | 243 550        |
| Fournisseurs D Immobilisations Fnp | 9 998          |
| Provision congés payés             | 23 735         |
| Autres charges à payer             | 4 260          |
| Dettes prov intérêts hors associés | 33 242         |
| Dettes prov primes hors associés   | 56 700         |
| Prov charges/congés                | 9 494          |
| Autres charges sociales            | 24 384         |
| Autres charges fiscales à payer    | 9 000          |
| <b>Total</b>                       | <b>414 364</b> |

## Notes sur le bilan

## Autres informations

## Eléments concernant les entreprises liées

|  | Entreprises<br>liées | Entreprises<br>avec lien<br>de participation | Montants<br>représentés<br>par des effets<br>de commerce |
|--|----------------------|--|--|
| Capital souscrit non appelé                            |                      |  |  |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles  |                      |  |  |
| Avances et acomptes sur immobilisations corporelles    |                      |  |  |
| Participations   | 948 721              |  |  |
| Créances rattachées à des participations               |                      |  |  |
| Prêts  |                      |  |  |
| Autres titres immobilisés                              |                      |  |  |
| Autres immobilisations financières                     |                      |  |  |
| <b>Total Immobilisations</b>                           | <b>948 721</b>       |  |  |
| Avances et acomptes versés sur commandes               |                      |  |  |
| Créances clients et comptes rattachés                  |                      |  |  |
| Autres créances  | 628 886              |  |  |
| Capital souscrit appelé, non versé                     |                      |  |  |
| <b>Total Créances</b>                                  | <b>628 886</b>       |  |  |
| Valeurs mobilières de placement                        |                      |  |  |
| Disponibilités   |                      |  |  |
| Emprunts obligataires convertibles                     |                      |  |  |
| Autres emprunts convertibles                           |                      |  |  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |                      |  |  |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 349 249              |  |  |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       |                      |  |  |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 28 632               |  |  |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |                      |  |  |
| Autres dettes  |                      |  |  |
| <b>Total Dettes</b>                                    | <b>377 881</b>       |  |  |

**Notes sur le bilan****Comptes de régularisation**

## Charges constatées d'avance

|                             | Charges<br>d'exploitation | Charges<br>Financières | Charges<br>Exceptionnelles |
|-----------------------------|---------------------------|------------------------|----------------------------|
| Charges constatees d avance | 9 736                     |                        |                            |
| <b>Total</b>                | <b>9 736</b>              |                        |                            |

## Notes sur le compte de résultat

### Charges et produits d'exploitation et financiers

#### Résultat financier

|  | 31/08/2016     | 31/08/2015     |
|--|----------------|----------------|
| Produits financiers de participation                                     | 180 000        | 174 080        |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé |                |                |
| Autres intérêts et produits assimilés                                    | 10 880         | 11 495         |
| Reprises sur provisions et transferts de charge                          |                |                |
| Différences positives de change  |                |                |
| Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement             |                |                |
| <b>Total des produits financiers</b>                                     | <b>190 880</b> | <b>185 575</b> |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                   |                |                |
| Intérêts et charges assimilées   | 2 879          | 3 106          |
| Différences négatives de change  |                |                |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement           |                |                |
| <b>Total des charges financières</b>                                     | <b>2 879</b>   | <b>3 106</b>   |
| <b>Résultat financier</b>  | <b>188 000</b> | <b>182 469</b> |

#### Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

Montant compris dans les charges financières : 2 750 EURO

Montant compris dans les produits financiers : 6 157 EURO

 **Autres informations****Identité de la société mère consolidant les comptes de la société**

---

Dénomination sociale : MAZARS

Forme : SA

Au capital de : 8 320 000 EURO

Adresse du siège social :  
61 RUE HENRI REGNAULT  
92075 PARIS LA DEFENSE

**Engagements de retraite**

---

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 11 692 EURO

L'indemnité de départ volontaire à la retraite est définie par la convention collective des cabinets d'expertise comptable et de commissariat aux comptes. En cas de départ volontaire à l'âge de retraite, le salarié perçoit une indemnité de fin de carrière dont le montant est égal à 1/2 du dernier salaire mensuel à partir de 5 ans d'ancienneté dans le cabinet, et au-delà, cette indemnité est majorée de 1/10 de mois par année complète de présence.

Cette indemnité de fin de carrière est assujettie à charges sociales patronale et salariales.  
Elle n'est plus exonérée d'impôt entre les mains du bénéficiaire depuis le 1er janvier 2010.

Elle est déterminée sur la base des éléments suivants :

- âge moyen de départ : 65
- % de revalorisation des salaires : 2.50%
- Taux d'actualisation : 1.00%
- Probabilité de survie à l'âge de départ selon table de mortalité en vigueur.

Pour un régime à prestations définies, il est fait application de la recommandation CNC 03-R-01 du 1er avril 2003.

**Crédit d'impôt compétitivité et emploi**

---

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière de formation, de recrutement, .