RCS : COUTANCES
Code greffe : 5002

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2006 B 00465
Numéro SIREN : 418 958 542
Nom ou dénomination : "JUSTEPH"

Ce dépôt a été enregistré le 09/10/2017 sous le numéro de dépôt 3414

FITECO

2016 B 465

POUR VALOIR PROCES-VERBAL DE DÉPÔT SOUS LE N° B 3414 DU 9 X. 17 AU GREFFE DU TRIBUNAL

JUSTEPH SAS

Gestion de portefeuille + management

9 Rue Robert du Mont
50160 TORIGNI SUR VIRE

ETATS FINANCIERS

Du 01/01/2016 au 31/12/2016

10-16, Rue du Point du Jour
B.P. 20150
61205 ARGENTAN CEDEX
Tél : 02.33.12.24.24
Fax : 02.33.67.40.77
E.mail : argentan@fiteco.com

Sommaire

Compte rendu des travaux de l'Expert-Comptable 1

ÉTATS FINANCIERS 3

Bilan Actif 4

Bilan Passif 5

Compte de Résultat 6

Compte de Résultat (suite) 7

Soldes intermédiaires de gestion 8

Tableau des Emplois et des Ressources 9

ANNEXE 10

Préambule 11

Principes comptables généraux 12

Règles et méthodes comptables 13

Notes sur le bilan actif 14

Notes sur le bilan actif (suite) 15

Notes sur le bilan passif 16

Notes sur le compte de résultat 17

Autres informations 18

Tableau des filiales et participations 19

DÉTAIL DU BILAN 20

Détail de l'actif immobilisé 21

Détail de l'actif circulant 22

Détail des capitaux propres 23

Détail des dettes 24

DÉTAIL DU COMPTE DE RÉSULTAT 25

Détail du compte de résultat 26

Détail du compte de résultat (suite) 28

Détail du compte de résultat (suite) 29

AUTRES RENSEIGNEMENTS 30

Titres de Participations 31

Créances rattachées à des participations 32

Détail des Produits à Recevoir 33

Détail des Charges Constatées d'Avance 34

Tableau des Emprunts 35

Détail des Charges à Payer 36

DOCUMENTS FISCAUX 37

Liasse fiscale 38

Compte rendu des travaux de l'Expert-Comptable

En notre qualité d'expert-comptable et conformément aux termes de notre lettre de mission, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de l'entreprise JUSTEPH SAS relatifs à l'exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016 caractérisés notamment par les données suivantes :

Total du bilan	5 969 368,68 Euros.
Chiffre d'affaires	35 500,00 Euros.
Résultat net comptable	1 535 133,32 Euros.

Nous avons effectué les diligences prévues par la norme professionnelle de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission de présentation des comptes.

A Argentan, le 28/04/2017.

Laurent DERENNE,
Expert-Comptable Associé.

Jean Michel LEFEVRE,
Directeur Associé.

ÉTATS FINANCIERS

Bilan Actif

	31/12/2016			31/12/2015
	Brut	Amort. & dép.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et licences				
Fonds commercial (1)				
Autres				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres	87 728	31 094	56 634	73 293
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)				
Participations mises en équivalence				
Autres participations	1 866 804		1 866 804	2 716 144
Créances rattachées à des participations	1 501 418		1 501 418	1 042 364
Autres titres immobilisés	399 848		399 848	113
Prêts				
Autres	15		15	15
ACTIF IMMOBILISÉ (I)	**3 855 812**	**31 094**	**3 824 718**	**3 831 929**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CRÉANCES D'EXPLOITATION (3)				
Clients et comptes rattachés	2 880		2 880	5 040
Autres créances	4 141		4 141	17 607
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	1 076 690	5 570	1 071 120	171 638
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	1 066 147		1 066 147	256 288
Charges constatées d'avance (3)	362		362	372
ACTIF CIRCULANT (II)	**2 150 220**	**5 570**	**2 144 650**	**450 944**
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GÉNÉRAL (0 à V)	**6 006 033**	**36 664**	**5 969 369**	**4 282 873**
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan Passif

		31/12/2016	31/12/2015
		Net	Net
CAPITAUX PROPRES			
Capital (dont versé : 2 005 464)		2 005 464	2 005 464
Primes d'émission, de fusion, d'apport		49 970	49 970
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale		109 012	98 801
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves		1 820 254	1 626 254
Report à nouveau			
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		**1 535 133**	**204 211**
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
CAPITAUX PROPRES	(I)	**5 519 833**	**3 984 699**
AUTRES FONDS PROPRES			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES	(II)		
PROVISIONS			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
PROVISIONS	(III)		
DETTES FINANCIÈRES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			10 613
Emprunts et dettes financières divers		381 795	247 899
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		14 103	25 837
Dettes fiscales et sociales		53 637	13 825
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
DETTES (1-3)	(IV)	**449 536**	**298 174**
Écarts de conversion passif	(V)		
TOTAL GÉNÉRAL	(I à V)	**5 969 369**	**4 282 873**

(1)	Dont à plus d'un an		
	Dont à moins d'un an	449 536	298 174
(2)	Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		489
(3)	Dont emprunts participatifs		

Compte de Résultat

	31/12/2016			31/12/2015
	France	Exportation	Total	Total
PRODUITS D'EXPLOITATION (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	35 500		35 500	50 400
Chiffres d'affaires nets	**35 500**		**35 500**	**50 400**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			10 332	5 891
Autres produits			274	2
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)			**46 106**	**56 292**
CHARGES D'EXPLOITATION (2)				
Achats de marchandises				
Variation de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock				
Autres achats et charges externes (5)			36 397	39 087
Impôts, taxes et versements assimilés			4 255	7 222
Salaires et traitements			45 581	39 806
Charges sociales			25 226	19 226
Dotations aux amortissements sur immobilisations			16 659	9 631
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			0	1
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)			**128 118**	**114 973**
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I – II)			**-82 012**	**-58 681**
Quote-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				26 717
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			7 497	
PRODUITS FINANCIERS				
De participations (3)			699 600	118 802
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			31 998	22 852
Reprises sur provisions et transferts de charges			156	82 361
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières placement				2 950
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)			**731 754**	**226 965**
CHARGES FINANCIÈRES				
Dotations aux amortissements et aux provisions			673	5 053
Intérêts et charges assimilées (4)			93	768
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)			**767**	**5 821**
RÉSULTAT FINANCIER (V – VI)			**730 987**	**221 144**
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I – II + III – IV + V – VI)			**641 478**	**189 180**

Compte de Résultat (suite)

	31/12/2016	31/12/2015
	Total	Total
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	1 782 595	15 000
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)	**1 782 595**	**15 000**
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	80	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	849 480	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	**849 560**	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII – VIII)	**933 035**	**15 000**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	8 998	
Impôts sur les bénéfices (X)	30 382	-31
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	**2 560 455**	**324 974**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	**1 025 322**	**120 763**
BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits – Total des charges)	**1 535 133**	**204 211**
(1) Dont produits sur exercices antérieurs		
(2) Dont charges sur exercices antérieurs		
(3) Dont produits entreprises liées	725 653	140 053
(4) Dont intérêts entreprises liées		
(5) Dont Crédit-bail mobilier		
(6) Dont Crédit-bail immobilier		

Soldes intermédiaires de gestion

		31/12/2016	31/12/2015	Variation	%
	Ventes de marchandises				
-	Coût direct d'achat	-5 891	-5 891		*0,00*
+/-	Variation du stock de marchandises				
	Marge commerciale (I)	**5 891**	**5 891**		***0,00***
	Taux de marge commerciale	%	%		
+	Production vendue	35 500	50 400	- 14 900	*-29,56*
+	Production stockée				
+	Production immobilisée				
	Production de l'exercice	**35 500**	**50 400**	**- 14 900**	***-29,56***
-	Matières premières et approvisionnements consommés				
-	Sous-traitance directe				
	Marge brute sur production (II)	**35 500**	**50 400**	**- 14 900**	***-29,56***
	Taux de marge brute sur production	100,00 %	100,00 %		
	MARGE BRUTE GLOBALE (I + II)	**41 391**	**56 291**	**- 14 900**	***-26,47***
	Taux de marge brute globale	116,59 %	111,69 %		
-	Services extérieurs et autres charges externes	31 956	39 087	- 7 131	*-18,24*
	VALEUR AJOUTEE PRODUITE	**9 435**	**17 203**	**- 7 768**	***-45,15***
	Valeur ajoutée / chiffre d'affaires	26,58 %	34,13 %		
+	Subventions d'exploitation				
-	Impôts, taxes et versements assimilés	4 255	7 222	- 2 967	*-41,08*
-	Salaires et traitements	45 581	39 806	5 775	*14,51*
-	Charges sociales	25 226	19 226	6 000	*31,21*
	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	**-65 627**	**-49 050**	**- 16 577**	***33,80***
	Excédent brut d'exploitation / chiffre d'affaires	-184,86 %	-97,32 %		
+	Reprise sur amortissements et provisions				
-	Dotations aux amortissements sur immobilisations	16 659	9 631	7 028	*72,97*
-	Dotations aux provisions sur immobilisations				
-	Dotations aux provisions sur actif circulant				
-	Dotations aux provisions pour risques et charges				
+	Autres produits de gestion courante	274	2	272	*N/S*
-	Autres charges de gestion courante	0	1	- 1	*-100*
+	Transfert de charges d'exploitation				
	RESULTAT D'EXPLOITATION (hors charges et produits financiers)	**-82 012**	**-58 681**	**- 23 331**	***39,76***
	Résultat d'exploitation / chiffre d'affaires	-231,02 %	-116,43 %		
+	Bénéfice attribué (quote part sur opérations en commun)		26 717	- 26 717	*-100*
-	Perte supportée (quote part sur opérations en commun)	7 497		7 497	*N/S*
+	Produits financiers de participations	699 600	118 802	580 798	*488,88*
+	Produits des autres valeurs mobilières et créances				
+	Autres intérêts et produits assimilés	31 998	22 852	9 146	*40,02*
+	Reprises sur provisions financières	156	82 361	- 82 205	*-99,81*
+	Différences positives de change				
+	Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement		2 950	- 2 950	*-100*
-	Dotations financières aux amortissements et provisions	673	5 053	- 4 380	*-86,68*
-	Intérêts et charges assimilées	93	768	- 675	*-87,89*
-	Différences négatives de change				
-	Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements				
	RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	**641 478**	**189 180**	**452 298**	***239,08***
	Résultat courant / chiffre d'affaires	1806,98 %	375,36 %		
+	Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
+	Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 782 595	15 000	1 767 595	*N/S*
+	Reprises sur provisions & transferts de charges except°.				
-	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	80		80	*N/S*
-	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	849 480		849 480	*N/S*
-	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
	RESULTAT EXCEPTIONNEL	**933 035**	**15 000**	**918 035**	***N/S***
-	Participation des salariés aux résultats	8 998		8 998	*N/S*
-	Impôts sur les bénéfices	30 382	-31	30 413	*N/S*
	RESULTAT NET COMPTABLE	**1 535 133**	**204 211**	**1 330 922**	***651,74***
	Résultat net / chiffre d'affaires	4324,32 %	405,18 %		

Tableau des Emplois et des Ressources

	31/12/2016	31/12/2015
Résultat net comptable	1 535 133	204 211
+ Dotations aux amortissements et aux prov. (hors dépréc. stocks & créances)	16 659	9 631
- Reprises sur amortissements et prov. (hors rep. sur stocks & créances)		77 600
+ Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
- Produits des cessions d'éléments d'actif	1 782 595	15 000
- Quote-part des subventions d'invest. virée au résultat		
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	**-230 802**	**121 242**
Cessions ou réductions d'éléments de l'actif immobilisé :		
Produits des cessions d'éléments d'actif	1 782 595	15 000
Réductions d'immobilisations financières (prêts, dépôts et cautionnements)	870 733	269 700
Augmentation des capitaux propres :		
Augmentation de capital ou apports		
Augmentation des dettes ou participations	134 381	
Augmentation des dettes financières		
TOTAL DES RESSOURCES	**2 556 907**	**405 942**
Acquisitions d'éléments de l'actif immobilisé	880 182	226 531
Charges à répartir sur plusieurs exercices		
Réduction des capitaux propres (y compris retrait C/C)		
Dividendes		
Remboursements des dettes financières	10 102	43 216
TOTAL DES EMPLOIS	**890 284**	**269 747**
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT	**1 666 623**	**136 195**

	31/12/2016	31/12/2015	Variations
Stocks et en cours nets			
+ Avances et acomptes versés sur commandes			
+ Créances clients nettes et comptes rattachés	2 880	5 040	-2 160
+ Effets escomptés non échus			
+ Autres créances d'exploitation et charges const. d'avance	4 503	17 978	-13 475
- Avances et acomptes reçus sur commandes			
- Dettes fournisseurs et comptes rattachés	14 103	25 837	-11 734
- Autres dettes et produits constatés d'avance	53 671	14 854	38 817
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	**-60 392**	**-17 673**	**-42 719**
Disponibilités et VMP	2 137 267	427 926	1 709 341
- Concours bancaires et soldes créditeurs de banques			
- Effets escomptés non échus			
TRESORERIE	**2 137 267**	**427 926**	**1 709 341**
FONDS DE ROULEMENT	**2 076 875**	**410 253**	**1 666 623**

ANNEXE

Préambule

L'exercice social clos le 31/12/2016 a une durée de 12 mois.
L'exercice précédent clos le 31/12/2015 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 5 969 368,68 E.

Le résultat net comptable est un bénéfice de 1 535 133,32 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 28/04/2017 par les dirigeants.

Principes comptables généraux

Les comptes annuels ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par le règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 et les articles L123-12 à L123-28 du Code de Commerce :

- **Continuité de l'exploitation**
- **Permanence des méthodes comptables**
- **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.

Règles et méthodes comptables

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) sous déduction des rabais, remises, ristournes et des escomptes de règlement.

L'entreprise n'a pas identifié d'immobilisations décomposables.

Immobilisations financières

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

Immobilisations non décomposables

L'entreprise a fait le choix d'appliquer les mesures de simplification propres aux PME et qui consistent essentiellement dans le maintien de la durée d'usage et du mode d'amortissement pour les immobilisations non décomposables.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est pratiquée, lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Notes sur le bilan actif

Immobilisations brutes	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	87 728			87 728
Immobilisations financières	3 758 636	858 929	849 480	3 768 085
TOTAL	**3 846 364**	**858 929**	**849 480**	**3 855 812**

Amortissements et dépréciations	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	14 435	16 659		31 094
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières				
TOTAL	**14 435**	**16 659**		**31 094**

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Agencements divers	1 200	1 200	0	8 ans
Matériel de transport	82 000	25 830	56 170	5 ans
Matériel de bureau	778	314	464	3 ans
Mobilier	3 750	3 750	0	5 ans
TOTAL	**87 728**	**31 094**	**56 634**	

Nature des dépréciations	Ouverture	Augment.	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Clôture
Stocks et en-cours					
Comptes de tiers					
Comptes financiers	5 053	673	156		5 570
TOTAL	**5 053**	**673**	**156**		**5 570**

Notes sur le bilan actif (suite)

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	1 501 433		1 501 433
Actif circulant et charges d'avance	7 383	7 383	
TOTAL	**1 508 816**	**7 383**	**1 501 433**

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	26 053
Clients et comptes rattachés	
Autres créances	
Disponibilités	2 972
TOTAL	**29 026**

Charges constatées d'avance
Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

Notes sur le bilan passif

Mouvements des titres	Nombre	Val. Nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	5420	370,01	2 005 454
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	**5420**	**370,01**	**2 005 454**

Etat des dettes	Montant total	A moins d'un an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit				
Dettes financières diverses	381 795	381 795		
Fournisseurs	14 103	14 103		
Dettes fiscales et sociales	53 637	53 637		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	**449 536**	**449 536**		

Charges à payer par postes du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Fournisseurs	9 841
Dettes fiscales et sociales	14 224
Autres dettes	
TOTAL	**24 065**

Notes sur le compte de résultat

Accroissements et allégements de la dette future d'impôts	Montant	Impôts
Accroissements Provisions réglementées Subventions à réintégrer au résultat Allégements Provisions non déductibles l'année de dotation Total des déficits d'exploitation reportables Total des amortissements différés Total des moins-values à long terme	-5 570	-1 857
TOTAL	**-5 570**	**-1 857**

Honoraires des commissaires aux comptes	Montant HT
-Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes annuels -Autres honoraires facturés	2 600
TOTAL	**2 600**

Autres informations

Crédit d'impôt compétitivité des entreprises

Le CICE est comptabilisé en fonction de l'engagement des charges de rémunérations éligibles.
Il a été comptabilisé :

- En diminution des charges de personnel

Le montant inscrit en compte de résultat au cours de l'exercice est de 1 376 €.

Le CICE 2015 totalise 1 061 €. Il a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises. A cet effet, Il est utilisé au financement des efforts de l'entreprise en matière d'investissement.

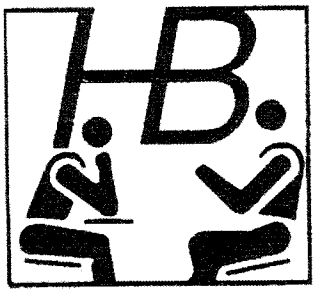
Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente Annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Effectif moyen par catégories de salariés	Salariés
Cadres Agents de maîtrise & techniciens Employés Ouvriers Apprentis sous contrat	2
TOTAL	**2**

Tableau des filiales et participations

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
I – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
➔ Filiales (plus de 50% du capital détenu)										
SCI DES MARAIS	118 910	597 455	60	864 000	864 000			471 800	188 986	
NEGOMAT	40 000		70	237 864	237 864			2 858 305	264 921	
SCI CONQUERANT	2 000	373 526	50	1 000	1 000			170 087	52 215	
➔ Participations (10 à 50 % du capital détenu)										
SCI TROIS RONDS	375 000		33	125 000	125 000			12 984	153 084	
ABD FINANCES	51 000	66 249	33	17 000	17 000			78 111	78 578	
STE NV VP TRANSPOR	410 000	45 595	30	121 000	121 000			13 653 235	88 821	
CDM LOCATION	8 000	-1 013 913	10	800	800	1 430 364		39 287	-100 508	
II – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
➔ Filiales non reprises en I :										
a) Françaises										
b) Etrangères										
➔ Participations non reprises en I :										
a) Françaises										
b) Etrangères										



SEC HEMBERT

Société d'expertise comptable et de
commissariat aux comptes

JUSTEPH

Société par actions simplifiée
au capital de 2.005.464 €
Siège social : 9 rue Robert du Mont
50160 Torigni sur Vire
RCS Coutances 418 958 542

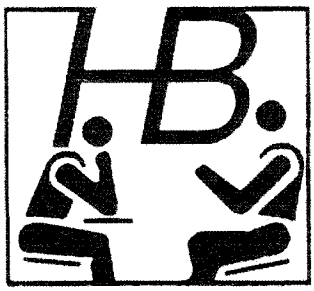
EXERCICE 2016

du 1er janvier au 31 décembre

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

22 avenue Trudaine 75009 Paris – Tel : 01 42 81 93 02 – Fax : 01 42 82 06 37 E mail : cabinet@sec-hembert.com

SAS au capital de 100.000 €- RCS Paris 434 520 540- SIRET 434 520 540 00023 –APE : 6920 Z



SEC HEMBERT

Société d'expertise comptable et de
commissariat aux comptes

JUSTEPH

Société par actions simplifiée
au capital de 2.005.464 €
Siège social : 9 rue Robert du Mont
50160 Torigni sur Vire
RCS Coutances 418 958 542

EXERCICE 2016

du 1er janvier au 31 décembre

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Mesdames, Monsieur,

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

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

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

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'anomalie significative.
Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant les 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 APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L 823-9 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé pour émettre l'opinion, 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 - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

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

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

Paris le 9 juin 2017

SEC HEMBERT
Représentée par son Président

22 avenue Trudaine 75009 Paris – Tel : 01 42 81 93 02 – Fax : 01 42 82 06 37 Email : cabinet@sec-hembert.com

SAS au capital de 100.000 €- RCS Paris 434 520 540- SIRET 434 520 540 00023 –APE : 6920 Z

Bilan Actif

	31/12/2016			31/12/2015
	Brut	Amort. & dép.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et licences				
Fonds commercial (1)				
Autres				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres	87 728	31 094	56 634	73 293
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)				
Participations mises en équivalence				
Autres participations	1 866 804		1 866 804	2 716 144
Créances rattachées à des participations	1 501 418		1 501 418	1 042 364
Autres titres immobilisés	399 848		399 848	113
Prêts				
Autres	15		15	15
ACTIF IMMOBILISÉ (I)	**3 855 812**	**31 094**	**3 824 718**	**3 831 929**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CRÉANCES D'EXPLOITATION (3)				
Clients et comptes rattachés	2 880		2 880	5 040
Autres créances	4 141		4 141	17 607
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	1 076 690	5 570	1 071 120	171 638
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	1 066 147		1 066 147	256 288
Charges constatées d'avance (3)	362		362	372
ACTIF CIRCULANT (II)	**2 150 220**	**5 570**	**2 144 650**	**450 944**
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GÉNÉRAL (0 à V)	**6 006 033**	**36 664**	**5 969 369**	**4 282 873**

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

Bilan Passif

		31/12/2016	31/12/2015
		Net	Net
CAPITAUX PROPRES			
Capital (dont versé : 2 005 464)		2 005 464	2 005 464
Primes d'émission, de fusion, d'apport		49 970	49 970
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale		109 012	98 801
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves		1 820 254	1 626 254
Report à nouveau			
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		**1 535 133**	**204 211**
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
CAPITAUX PROPRES	(I)	**5 519 833**	**3 984 699**
AUTRES FONDS PROPRES			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES	(II)		
PROVISIONS			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
PROVISIONS	(III)		
DETTES FINANCIÈRES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			10 613
Emprunts et dettes financières divers		381 795	247 899
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		14 103	25 837
Dettes fiscales et sociales		53 637	13 825
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
DETTES (1-3)	(IV)	**449 536**	**298 174**
Écarts de conversion passif	(V)		
TOTAL GÉNÉRAL	(I à V)	**5 969 369**	**4 282 873**

(1)	Dont à plus d'un an		
	Dont à moins d'un an	449 536	298 174
(2)	Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		489
(3)	Dont emprunts participatifs		

Compte de Résultat

	31/12/2016			31/12/2015
	France	Exportation	Total	Total
PRODUITS D'EXPLOITATION (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	35 500		35 500	50 400
Chiffres d'affaires nets	**35 500**		**35 500**	**50 400**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			10 332	5 891
Autres produits			274	2
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)			**46 106**	**56 292**
CHARGES D'EXPLOITATION (2)				
Achats de marchandises				
Variation de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock				
Autres achats et charges externes (5)			36 397	39 087
Impôts, taxes et versements assimilés			4 255	7 222
Salaires et traitements			45 581	39 806
Charges sociales			25 226	19 226
Dotations aux amortissements sur immobilisations			16 659	9 631
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			0	1
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)			**128 118**	**114 973**
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I – II)			**-82 012**	**-58 681**
Quote-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				26 717
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			7 497	
PRODUITS FINANCIERS				
De participations (3)			699 600	118 802
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			31 998	22 852
Reprises sur provisions et transferts de charges			156	82 361
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières placement				2 950
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)			**731 754**	**226 965**
CHARGES FINANCIÈRES				
Dotations aux amortissements et aux provisions			673	5 053
Intérêts et charges assimilées (4)			93	768
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)			**767**	**5 821**
RÉSULTAT FINANCIER (V – VI)			**730 987**	**221 144**
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I – II + III – IV + V – VI)			**641 478**	**189 180**

Compte de Résultat (suite)

	31/12/2016	31/12/2015
	Total	Total
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	1 782 595	15 000
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)	**1 782 595**	**15 000**
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	80	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	849 480	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	**849 560**	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII – VIII)	**933 035**	**15 000**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	8 998	
Impôts sur les bénéfices (X)	30 382	-31
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	**2 560 455**	**324 974**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	**1 025 322**	**120 763**
BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits – Total des charges)	**1 535 133**	**204 211**
(1) Dont produits sur exercices antérieurs		
(2) Dont charges sur exercices antérieurs		
(3) Dont produits entreprises liées	725 653	140 053
(4) Dont intérêts entreprises liées		
(5) Dont Crédit-bail mobilier		
(6) Dont Crédit-bail immobilier		

ANNEXE

Préambule

L'exercice social clos le 31/12/2016 a une durée de 12 mois.
L'exercice précédent clos le 31/12/2015 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 5 969 368,68 E.

Le résultat net comptable est un bénéfice de 1 535 133,32 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 28/04/2017 par les dirigeants.

Principes comptables généraux

Les comptes annuels ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par le règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 et les articles L123-12 à L123-28 du Code de Commerce :

- **Continuité de l'exploitation**
- **Permanence des méthodes comptables**
- **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.

Règles et méthodes comptables

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) sous déduction des rabais, remises, ristournes et des escomptes de règlement.

L'entreprise n'a pas identifié d'immobilisations décomposables.

Immobilisations financières

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

Immobilisations non décomposables

L'entreprise a fait le choix d'appliquer les mesures de simplification propres aux PME et qui consistent essentiellement dans le maintien de la durée d'usage et du mode d'amortissement pour les immobilisations non décomposables.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est pratiquée, lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Notes sur le bilan actif

Immobilisations brutes	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	87 728			87 728
Immobilisations financières	3 758 636	858 929	849 480	3 768 085
TOTAL	**3 846 364**	**858 929**	**849 480**	**3 855 812**

Amortissements et dépréciations	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	14 435	16 659		31 094
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières				
TOTAL	**14 435**	**16 659**		**31 094**

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Agencements divers	1 200	1 200	0	8 ans
Matériel de transport	82 000	25 830	56 170	5 ans
Matériel de bureau	778	314	464	3 ans
Mobilier	3 750	3 750	0	5 ans
TOTAL	**87 728**	**31 094**	**56 634**	

Nature des dépréciations	Ouverture	Augment.	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Clôture
Stocks et en-cours					
Comptes de tiers					
Comptes financiers	5 053	673	156		5 570
TOTAL	**5 053**	**673**	**156**		**5 570**

Notes sur le bilan actif (suite)

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	1 501 433		1 501 433
Actif circulant et charges d'avance	7 383	7 383	
TOTAL	**1 508 816**	**7 383**	**1 501 433**

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	26 053
Clients et comptes rattachés	
Autres créances	
Disponibilités	2 972
TOTAL	**29 026**

Charges constatées d'avance
Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

Notes sur le bilan passif

Mouvements des titres	Nombre	Val. Nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	5420	370,01	2 005 454
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	**5420**	**370,01**	**2 005 454**

Etat des dettes	Montant total	A moins d'un an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit				
Dettes financières diverses	381 795	381 795		
Fournisseurs	14 103	14 103		
Dettes fiscales et sociales	53 637	53 637		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	**449 536**	**449 536**		

Charges à payer par postes du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Fournisseurs	9 841
Dettes fiscales et sociales	14 224
Autres dettes	
TOTAL	**24 065**

Notes sur le compte de résultat

Accroissements et allégements de la dette future d'impôts	Montant	Impôts
Accroissements		
Provisions réglementées		
Subventions à réintégrer au résultat		
Allégements		
Provisions non déductibles l'année de dotation	-5 570	-1 857
Total des déficits d'exploitation reportables		
Total des amortissements différés		
Total des moins-values à long terme		
TOTAL	**-5 570**	**-1 857**

Honoraires des commissaires aux comptes	Montant HT
-Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes annuels	2 600
-Autres honoraires facturés	
TOTAL	**2 600**

Autres informations

Crédit d'impôt compétitivité des entreprises

Le CICE est comptabilisé en fonction de l'engagement des charges de rémunérations éligibles.
Il a été comptabilisé :

- En diminution des charges de personnel

Le montant inscrit en compte de résultat au cours de l'exercice est de 1 376 €.

Le CICE 2015 totalise 1 061 €. Il a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises. A cet effet, Il est utilisé au financement des efforts de l'entreprise en matière d'investissement.

Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente Annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Effectif moyen par catégories de salariés	Salariés
Cadres Agents de maîtrise & techniciens Employés Ouvriers Apprentis sous contrat	2
TOTAL	**2**

Tableau des filiales et participations

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
I – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
➔ Filiales (plus de 50% du capital détenu)										
SCI DES MARAIS	118 910	597 455	60	864 000	864 000			471 800	188 986	
NEGOMAT	40 000		70	237 864	237 864			2 858 305	264 921	
SCI CONQUERANT	2 000	373 526	50	1 000	1 000			170 087	52 215	
➔ Participations (10 à 50 % du capital détenu)										
SCI TROIS RONDS	375 000		33	125 000	125 000			12 984	153 084	
ABD FINANCES	51 000	66 249	33	17 000	17 000			78 111	78 578	
STE NV VP TRANSPOR	410 000	45 595	30	121 000	121 000			13 653 235	88 821	
CDM LOCATION	8 000	-1 013 913	10	800	800	1 430 364		39 287	-100 508	
II – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
➔ Filiales non reprises en I :										
a) Françaises										
b) Etrangères										
➔ Participations non reprises en I :										
a) Françaises										
b) Etrangères										

JUSTEPH
Société par actions simplifiée au capital de 2 005 463,96 euros
Siège social : 9 Rue Robert Du Mont,
50160 TORIGNI SUR VIRE
418 958 542 RCS COUTANCES

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 30 JUIN 2017

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

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2016 s'élevant à 1 535 133,32 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	1 535 133,32 euros
A la réserve légale	76 756,67 euros
Solde	1 458 376,65 euros

En totalité au compte "autres réserves" qui s'élève ainsi à 3 278 630,89 euros.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 30 juin 2017

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

Certifié conforme
Le Président
Daniel MARTIN

