

RCS : LE HAVRE
Code greffe : 7606

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1995 B 00041
Numéro SIREN : 399 798 503
Nom ou dénomination : CHALUS CHEGARAY ET COMPAGNIE

Ce dépôt a été enregistré le 18/12/2018 sous le numéro de dépôt B2018/004836

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n° de dépôt : **B2018/004836**
n° de gestion : **1995B00041**
n° SIREN : **399 798 503 RCS Le Havre**

Le greffier du Tribunal de Commerce du Havre certifie avoir procédé le 18/12/2018 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de la société :

CHALUS CHEGARAY ET COMPAGNIE - Société par actions simplifiée
1 - 5 quai George V 76600 le Havre -FRANCE-

date de clôture : 31/12/2014

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

Concernant les événements RCS suivants :

Dépôt des comptes annuels



320855

320855

CHALUS CHEGARAY ET COMPAGNIE

S.A.S. au capital de 5.703.960 Euros
SIEGE SOCIAL : 1-5, Quai George V
76600 LE HAVRE
R.C.S. : LE HAVRE 399 798 503

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2014

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT

Nous vous proposons l'affectation du résultat suivante :

QUATRIEME RESOLUTION – AFFECTATION DU RESULTAT

Sur proposition du Président, l'Assemblée Générale décide de procéder à l'affectation de résultat suivante :

Bénéfice de l'exercice :	627.544,00 €
Formant un bénéfice distribuable de	627.544,00 €
— A titre de dividende aux associés :	627.544,00 €
— Complété par prélèvement sur le compte Autres Réserves, de la somme de :	456.208,40 €
Soit un dividende total de :	1.083.752,40 €

Soit 2.85 euros pour chacune des 380.264 actions composant le capital social. Ce dividende, éligible à l'abattement prévu par l'article 158,3 du Code général des impôts, sera mis en paiement dans les conditions ci-après décrites.

La mise en paiement du dividende aura lieu en une ou plusieurs fois dans les trois mois suivant la présente Assemblée Générale sur décisions du Président.

L'Assemblée Générale précise que les dividendes qui ont été mis en distribution au titre des trois exercices précédents et l'avoir fiscal correspondant ont été :

EXERCICE	DIVIDENDE	Abattement	TOTAL
31/12/2013	-	-	-
31/12/2012	-	-	-
31/12/2011	-	-	-

ADOPTION

Cette affectation a été adoptée dans son intégralité par l'Assemblée Générale en date du 30 juin 2015.


LE PRÉSIDENT

Bilan Actif

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/14 au 31/12/14

Edition du 08/06/15

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2014	Net (N-1) 31/12/2013
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	510 174	436 719	73 455	152 056
Fonds commercial	9 115		9 115	9 115
Autres immobilisations incorporelles	13 426	13 426		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	532 715	450 145	82 570	161 171
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	62 345	20 764	41 581	43 031
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	431 779	192 667	239 111	266 776
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	494 124	213 431	280 693	309 808
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	23 002 307	4 761 562	18 240 745	17 080 718
Créances rattachées à des participations	15 624 748	493 109	15 131 639	14 807 620
Autres titres immobilisés	5 476 962	611 412	4 865 549	6 077 052
Prêts				2 400
Autres immobilisations financières	442 938		442 938	400 617
TOTAL immobilisations financières :	44 546 954	5 866 084	38 680 871	38 368 407
ACTIF IMMOBILISE	45 573 793	6 529 660	39 044 133	38 839 385
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				297
Créances clients et comptes rattachés	165 471	10 140	155 331	41 106
Autres créances	98 649	13 270	85 379	109 858
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	264 119	23 410	240 709	151 261
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	9 008 541	340 036	8 668 505	7 406 745
Disponibilités	2 882 726		2 882 726	4 813 735
Charges constatées d'avance	9 703		9 703	17 180
TOTAL disponibilités et divers :	11 900 969	340 036	11 560 933	12 237 660
ACTIF CIRCULANT	12 165 089	363 446	11 801 643	12 388 921
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				276
TOTAL GÉNÉRAL	57 738 882	6 893 106	50 845 776	51 228 583

Bilan Passif

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/14 au 31/12/14
Edition du 08/06/15

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2014	Net (N-1) 31/12/2013
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 5 703 960	5 703 960	5 703 960
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	89 434	89 434
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	809 050	809 050
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	129 970	129 970
Autres réserves	27 356 335	27 356 335
Report à nouveau	14 512 462	14 742 698
Résultat de l'exercice	627 544	(230 236)
TOTAL situation nette :	49 228 755	48 601 211
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	49 228 755	48 601 211
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	150 000	790 000
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	150 000	790 000
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	446 269	730 950
Emprunts et dettes financières divers	65 640	1 826
TOTAL dettes financières :	511 909	732 776
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	123 105	167 983
Dettes fiscales et sociales	248 857	233 891
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	532 357	647 357
Autres dettes	50 587	55 365
TOTAL dettes diverses :	954 908	1 104 596
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	1 466 816	1 837 372
Ecarts de conversion passif	205	
TOTAL GENERAL	50 845 776	51 228 583

Compte de Résultat (Première Partie)

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/14 au 31/12/14

Edition du 08/06/15

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2014	Net (N-1) 31/12/2013
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	710 367	121 527	831 894	908 980
Chiffres d'affaires nets	710 367	121 527	831 894	908 980
Production stockée			2 194	36 687
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			50 884	63 713
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			207	163
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			885 178	1 009 543
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnement				
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]				
Autres achats et charges externes			746 596	736 457
TOTAL charges externes :			746 596	736 457
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			94 274	109 803
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			912 253	1 113 749
Charges sociales			413 378	477 074
TOTAL charges de personnel :			1 325 631	1 590 823
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			143 492	160 311
Dotations aux provisions sur immobilisations				392
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :			143 492	160 703
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			20 762	16 310
CHARGES D'EXPLOITATION			2 330 756	2 614 097
RESULTAT D'EXPLOITATION			(1 445 578)	(1 604 554)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/14 au 31/12/14

Edition du 08/06/15

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2014	Net (N-1) 31/12/2013
RESULTAT D'EXPLOITATION	(1 445 578)	(1 604 554)
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	634 980	568 451
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	9 806	226 677
Autres intérêts et produits assimilés	341 876	260 075
Reprises sur provisions et transferts de charges	4 320 270	2 470 948
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	129 816	301 450
	5 436 747	3 827 600
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	2 787 133	1 082 963
Intérêts et charges assimilées	1 298 680	1 377 708
Différences négatives de change		15 616
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	31 970	237 159
	4 117 783	2 713 446
RESULTAT FINANCIER	1 318 964	1 114 154
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(126 613)	(490 400)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 908 973	
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 400	19 520
	2 911 373	19 520
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 205	144
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 394 515	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		25 670
	2 396 720	25 814
RESULTAT EXCEPTIONNEL	514 653	(6 294)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(239 504)	(266 458)
TOTAL DES PRODUITS	9 233 299	4 856 663
TOTAL DES CHARGES	8 605 755	5 086 899
BÉNÉFICE OU PERTE	627 544	(230 236)

Annexe au bilan clos le 31 Décembre 2014 dont le total est de 50 835 683.43€ et au compte de résultat de l'exercice dégageant un bénéfice de 627 544€. L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 1^{er} Janvier 2014 au 31 Décembre 2014.

Les notes indiquées ci-après, font partie intégrante des comptes annuels. Ces comptes annuels ont été établis le **13 Mai 2015** par les services de l'entreprise et arrêtés par le Conseil d'Administration du **8 Juin 2015**.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées 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 comptables d'établissement et de présentation de comptes annuels.

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

La société applique les règlements CRC 2002-10 relatif aux amortissements et dépréciations des actifs et CRC 2004-6 relatif à la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs. Ces règlements s'appliquent dans les conditions développées dans les différentes rubriques présentées ci-après.

- **Immobilisations corporelles et incorporelles**

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

L'examen de la valeur nette des immobilisations n'ayant pas fait ressortir d'éléments significatifs susceptibles de faire l'objet d'une décomposition, aucun composant n'a été identifié.

Notre société a opté pour l'enregistrement en charges des frais d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles.

Des coûts directs internes de développement de logiciels structurants pour le Groupe ont été immobilisés sur l'exercice pour un montant de 2 193.97 €.

La variation des immobilisations sur l'exercice se décompose comme suit :

en euros	Valeurs brutes au 31 décembre 2013	Acquisitions	Cessions	Valeurs brutes au 31 décembre 2014
Logiciels informatiques	519 032	6 142	(15 000)	510 174
Fonds commercial	9 115	-	-	9 115
Mali de fusion SC Le Quai	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles	528 147	6 142	(15 000)	519 289
Œuvre d'art	58 960	-	-	58 960
Construction bâtiment	62 345	-	-	62 345
Installations, agencements	158 075	-	-	158 075
Matériel de transport	106 127	-	-	106 127
Matériel de bureau et informatique	38 325	11 708	(12 522)	37 511
Mobilier de bureau	66 607	4 500	-	71 107
Immobilisations corporelles	490 439	16 208	(12 522)	494 125

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation.

Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants :

- ✓ Logiciels : 1 à 5 ans en linéaire
- ✓ Constructions (garages) : 20 à 50 ans en linéaire
- ✓ Agencements : 10 à 15 ans en linéaire
- ✓ Matériel de transport : 3 à 5 ans en linéaire
- ✓ Matériel de bureau et informatique : 2 à 3 ans en linéaire
- ✓ Mobiliers : 10 ans en linéaire

La variation des amortissements sur l'exercice est détaillée ci-dessous :

en euros	Amortissements cumulés au 31 décembre 2013	Dotations	Reprises	Amortissements cumulés au 31 décembre 2014
Logiciels informatiques	366 976	98 169	(15 000)	450 145
Immobilisations incorporelles	366 976	98 169	(15 000)	450 145
Construction bâtiment	19 313	1 450	-	20 763
Installations, agencements	30 009	11 361	-	41 370
Matériel de transport	69 197	15 424	-	84 621
Matériel de bureau et informatique	21 982	10 084	(12 522)	19 544
Mobilier de bureau	40 127	7 004	-	47 131
Immobilisations corporelles	180 628	45 323	(12 522)	213 429

- **Immobilisations financières**

La valeur brute des participations est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Les engagements de souscriptions au capital de sociétés sont portés à l'actif du bilan avec pour contrepartie une dette sur immobilisations.

Notre société a opté pour l'enregistrement en charges des frais d'acquisition des titres de participation et des autres titres immobilisés.

Le détail des postes Titres de participation et Autres titres immobilisés et les variations de l'exercice sont fournis dans le tableau ci-après (en euros).

	Quote- Part du K (%)	Valeur brute au 31.12.13	Acquisitions Augmentations	Cessions Réduction	Valeur brute au 31.12.14	
Colloquium Group	SCP Foc	99,80%	1 169 210		1 169 210	
	Holding Colloquium	70,09%	3 006 483		3 006 483	
	Resotel	99,87%	1 082 272		1 082 272	
	WIP		80 000		80 000	
COLLOQUIUM GROUP		5 337 965	-	80 000	5 257 965	
Coment	Coment	100,00%	47 501	2 432 987		2 480 488
	A14					
	Novexpo					
COMMENT		47 501	2 432 987	-	2 480 488	
NBS RDC	SCI Bassins		42 421		42 421	
	SCI Comité		51 992		51 992	
	SCI des Galeries		583 724		583 724	
	SARL RDC	99,99%	4 027 451	678 150		4 705 601
NBS RDC		4 705 588	678 150	678 136	4 705 601	
CAVAS	99,66%	2 203 984	398 280	-	2 602 264	
IPS/ACTOLINE 3	37,38%	3 623 328	-	-	3 623 328	
DREAMBOX	95,00%	73 000	-	-	73 000	
INTERPACK	95,00%	3 984 913	-	-	3 984 913	
Sohgepar		188 522		188 522		
DIVERS FINANCIERS		188 522	-	188 522	-	
Divers aut	Acra		68 230		68 230	
	Financière Risloise	22,22%	213 330			213 330
	Normandie Entrepôts	29,96%	11 418			11 418
	SHST Locarem		37 548		37 548	
	SIGNE IT	100,00%	50 000			50 000
DIVERS AUTRES		380 527	-	105 778	274 748	
SEP VICTOR PATRIMOINE	26,67%	243 536	-	92 210	151 326	
SEP VICTOR PATRIMOINE 2	0,00%	140 000	-	140 000	-	
plact directs aut titres	Aden Services	0,90%	558 867			558 867
	Actoline IV IPS	4,91%	358 929			358 929
	Choice		370 508	551 173	921 680	
	Colloquium Brussels	0,13%	1 865			1 865
	Keep Your Dream	6,54%	219 686			219 686
	Normandie Entrepôt Logistique	0,02%	3			3
	Phosphorus		320 035	100 350	420 385	
	Quidd		155 414		155 414	
	Sequoia Network (ex Cap Stratégie)	7,33%	150 173			150 173
	Tagattitude	4,39%	298 740			298 740
AUTRES TITRES - PLACEMENTS DIRECTS		2 434 220	651 523	1 497 479	1 588 263	
aut titres plact indirects	Aurinvest Capital 2	3,10%	500 000			500 000
	Pleiade Asset Management	0,50%	2 000			2 000
	Pleiade Investissement	2,73%	860 750			860 750
	Pleiade Patrimoine	1,67%	2 500			2 500
	Pléiade Venture	7,41%	1 038 960			1 038 960
AUTRES TITRES - PLACEMENTS INDIRECTS		2 404 210	-	-	2 404 210	
FCPR	Atria II	0,52%	55 744			55 744
	Atria III	0,34%	914 086		131 868	782 218
	Major Capital	1,50%	500 000			500 000
	Reprendre et développer	2,31%	266 526		120 000	146 526
	Seeft Venture FCPR					
FCPR		1 736 356	-	251 868	1 484 488	
TOTAL		27 503 648	4 160 940	3 033 993	28 630 594	

Les créances rattachées aux participations se décomposent comme suit (en euros) :

		Quote-Part du K (%)	Compte Courants	Intérêts sur comptes courants	Total créances participations
Colloquium Group	SCP Foc	99,80%	27 245	-	27 245
	Holding Collo	70,09%	1 035 000	-	1 035 000
	Resotel	99,87%	115 000	-	115 000
	WIP		-	-	-
COLLOQUIUM GROUP			1 177 245	-	1 177 245
Coment	Coment	100,00%	1 643 337	-	1 643 337
	A14		985	-	985
	Novexpo		-	-	-
COMENT			1 642 352	-	1 642 352
RDC NBS	SCI Bassins		-	-	-
	SCI Comité		-	-	-
	SCI des Galeries		-	-	-
	SARL RDC	99,99%	8 466 987	-	8 466 987
NBS RDC			8 466 987	-	8 466 987
CAVAS		99,57%	529 393	-	529 393
IPS/ACTOLINE 3		37,38%	2 650 130	513 220	3 163 350
DREAMBOX		95,00%	486 252	-	486 252
INTERPACK		95,00%	-	-	-
Sohgepar			-	-	-
DIVERS FINANCIERS					
Divers aut	Acra		-	-	-
	Financière Ri	22,22%	6 857	-	6 857
	Normandie Er	29,96%	-	-	-
	SHST Locarem		-	-	-
	SIGNE IT	100,00%	-	-	-
DIVERS AUTRES			6 857	-	6 857
SEP VICTOR PATRIMOINE		26,67%	151 326	-	151 326
SEP VICTOR PATRIMOINE :		0,00%	-	-	-
plact directs	Aden Service	0,90%	-	-	-
	Actoline IV IP	4,91%	371 671	-	371 671
	Choice		-	-	-
	Colloquium Bi	0,13%	-	-	-
	Keep Your Dr	6,54%	-	-	-
	Normandie Er	0,02%	-	-	-
	Phosphorus		20 000	-	20 000
aut titres	Quidd		-	-	-
	Sequoia Netw	7,33%	-	-	-
	Tagattitude	4,39%	-	-	-
AUTRES TITRES - PLACEMI			391 671	-	391 671
aut titres plact indirects	Aurinvest Caj	3,10%	-	-	-
	Pleiade Asset	0,50%	-	-	-
	Pleiade Inves	2,73%	-	-	-
	Pleiade Patrir	1,67%	-	-	-
	Pléiade VentL	7,41%	-	-	-
AUTRES TITRES - PLACEMI					
FCPR	Atria II	0,52%	-	-	-
	Atria III	0,34%	-	-	-
	Major Capita	1,50%	-	-	-
	Reprendre et	2,31%	-	-	-
	Seeft Venture FCPR		-	-	-
FCPR					
TOTAL			15 502 213	513 220	16 015 433

Les titres de participation font l'objet, à la clôture de l'exercice, d'une évaluation à leur valeur d'utilité, représentant ce que l'entreprise accepterait de décaisser pour obtenir cette participation si elle avait à l'acquérir. Les modalités d'évaluation sont, selon la nature de la participation, fondées sur des approches patrimoniales ou par la rentabilité future.

Lorsque la valeur d'inventaire, déterminée selon les modalités ci-dessus, est inférieure à la valeur brute des titres, une dépréciation est constituée du montant de la différence. Toutefois, les titres des sociétés acquises ou créées ne sont pas dépréciés au cours de l'exercice de leur acquisition ou création (sauf circonstances exceptionnelles).

L'application des principes d'évaluation présentés ci-avant a conduit à la constatation de dépréciations des titres et des créances selon le détail ci-après (en euros) :

	Quote-Part du K (%)	Valeur brute au 31.12.14	Provisions de l'exercice 2014			VNC au 31.12.14	Partie non libérée	Provisions de l'exercice 2014											
			Provision au 1.1.14	Reprise	Dotation			c/c au 31.12.2014	Provision au 1.1.14	Reprise	Dotation	VNC c/c au 31.12.14							
Colloquium Group																			
SCP Foc Holding Colloquium	99,80%	1 169 210	-	388 000	388 000	-	1 169 210	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27 245
Resotet	70,09%	3 006 483	-	197 000	197 000	-	3 006 483	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 035 000
WIP	99,87%	1 082 272	-	492 272	230 000	-	820 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	115 000
	80,00%	-	-	80 000	80 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
COLLOQUIUM GROUP		5 257 965	-	1 157 272	895 000	-	4 995 693	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 177 245
Coment																			
Coment	100,00%	2 480 488	-	47 501	-	-	1 978 475	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 443 337
A14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Novexpo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
COMENT		2 480 488	-	47 501	-	-	1 978 475	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 443 337
RDC																			
SCI Bassins	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SCI Comité	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SCI des Galeries	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RSE RDC																			
SARL RDC	99,99%	4 705 601	-	-	-	-	4 705 601	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8 465 987
NBS RDC																			
NBS RDC	-	4 705 601	-	-	-	-	4 705 601	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8 465 987
CAVAS																			
CAVAS	98,00%	2 602 264	-	1 913 984	-	-	273 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	529 393
IPS/ACTOLINE 3																			
IPS/ACTOLINE 3	37,38%	3 623 328	-	-	-	-	3 623 328	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 103 350
DREAMBOX																			
DREAMBOX	95,00%	73 000	-	73 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	486 232
HTERPACK																			
HTERPACK	95,00%	3 984 913	-	-	-	-	3 984 913	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	486 232
Sohgepar																			
Sohgepar	15,06%	-	-	59 522	59 522	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DIVERS FINANCIERS																			
DIVERS FINANCIERS	-	-	-	59 522	59 522	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acra																			
Acra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financière Risloise	22,22%	213 330	-	213 330	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 857
Normandie Entrepots	29,96%	11 418	-	-	-	-	11 418	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 857
SHST Locarem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SIGNE IT	100,00%	50 000	-	-	-	-	50 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DIVERS AUTRES																			
DIVERS AUTRES	-	274 748	-	213 330	-	-	61 418	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 857
SEP VICTOR PATRIMOINE																			
SEP VICTOR PATRIMOINE	26,67%	151 326	-	-	-	-	151 326	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 857
SEP VICTOR PATRIMOINE 2																			
SEP VICTOR PATRIMOINE 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 857
Autres placements directs																			
Aden Services	0,85%	558 867	-	-	-	-	558 867	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	371 671
Actoline IV IPS	4,91%	358 929	-	-	-	-	358 929	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	371 671
Choice	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colloquium Brussels	0,13%	1 865	-	60	-	-	1 293	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Keep Your Dream	6,54%	219 686	-	-	-	-	120 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Normandie Entrepôt Logistique	0,02%	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Phosphorus	10,89%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20 000
Quidd	-	-	-	155 414	155 414	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sequola Network (ex Cap Stratégie)	7,33%	150 173	-	150 173	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tagattitude	4,39%	298 740	-	19 000	773	-	280 513	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES - PLACEMENTS DIRECTS		1 588 263	-	324 647	156 187	-	1 212 293	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	391 671
Autres placements indirects																			
Aurinvest Capital 2	3,10%	500 000	-	-	-	-	250 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pbiade Asset Management	0,50%	2 000	-	-	-	-	2 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pbiade Investissement	2,73%	860 750	-	-	-	-	860 750	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pbiade Patrimoine	1,67%	2 500	-	-	-	-	2 500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pbiade Venture	7,41%	1 038 960	-	-	-	-	1 038 960	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES - PLACEMENTS INDIRECTS		2 404 210	-	-	-	-	250 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 154 210
FCPR																			
Atria	0,0052%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Atria II	0,52%	55 744	-	-	-	-	55 744	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Atria III	0,34%	782 218	-	148 888	86 328	-	719 658	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	386 613
Major Capital	1,50%	500 000	-	24 200	15 100	-	490 900	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90 000
Reprendre et développer	2,31%	146 526	-	-	-	-	146 526	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Seed Venture FCPR	1,67%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FCPR		1 484 488	-	173 088	101 428	-	1 412 828	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	532 357
TITRES DE PARTICIPATIONS		28 630 995	-	3 962 343	1 212 137	-	2 622 768	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15 310 983

▪ Valeurs mobilières de placement – Titres cotés

Notre société a opté pour l'enregistrement en charges des frais d'acquisition, des commissions bancaires et des taxes boursières lors des acquisitions et des cessions des valeurs mobilières de placement et des titres cotés.

Ils ne sont pas incorporés à la valeur des titres.

Au 31 Décembre 2014, le portefeuille de valeurs mobilières de placement (titres cotés, placements à risque ou obligations) représente en valeur d'acquisition 8 919 863 €.

Une valorisation de ce portefeuille a été effectuée sur la base des valeurs boursières au 31 Décembre 2014. Cette valorisation fait apparaître une plus-value latente globale de 928 669 € qui se décompose en :

- ✓ Plus-values latentes : 1 223 744€
- ✓ Moins-values latentes : 295 075€

Conformément aux principes comptables, une dépréciation a été comptabilisée à hauteur des moins values latentes au 31 Décembre 2014.

- **Créances**

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

- **Charges et produits exceptionnels**

En application du plan comptable général, les produits et charges de l'exercice sont classés au compte de résultat de manière à faire apparaître distinctement le résultat courant (résultat d'exploitation + résultat financier) et le résultat exceptionnel. Les charges et produits exceptionnels dont le détail est fourni ci-dessous sont ceux de nature à fausser l'appréciation de la performance économique de l'entreprise et notamment ceux qui présentent un caractère inhabituel, anormal et peu fréquent.

- *Les charges et produits exceptionnels comptabilisés sur l'exercice sont détaillés ci-dessous :*

LIBELLES	PRODUITS	CHARGES	IMPACT RESULTAT
AMENDES		605,00	-605,00
VOL CAISSE		1 600,00	-1 600,00
CESSION TITRES	2 908 973,24	2 394 515,04	514 458,20
REPRISE PROV LITIGE SALARIE	2 400,00		2 400,00
TOTAUX	2 911 373,24	2 396 720,04	,514 653,20

- **Provisions pour risques et charges**

Des provisions sont constituées pour couvrir les risques et charges dont il est probable qu'ils provoqueront une sortie de ressources au profit de tiers sans contrepartie.

Au 31 décembre 2014, la meilleure estimation par la direction des sorties de ressources attendues est détaillée ci- après :

<i>en euros</i>	31 décembre 2013	dotations	Reprises	31 décembre 2014
Provision sur litige Seamply	140 000			140 000
Provision dossier WIP	640 000		(640 000)	-
Provision Dossier DOMIN	10 000			10 000
Total	790 000	-	(640 000)	150 000

☐ **Résultat des sociétés civiles particulières**

La société Chalus Chégaray et Cie détient 99,80% de la SCP FOC :

Conformément aux statuts de cette société, les résultats sont répartis aux associés dès leur constitution, proportionnellement au nombre de parts appartenant à chacun d'eux.

AUTRES INFORMATIONS

▪ **Dissolution – Confusion de patrimoine**

Au cours de l'exercice 2004, la société Chalus Chégaray et Cie est devenue propriétaire de l'intégralité des 17 250 parts composant le capital de la société Investor SA.

En date du 3 Mai 2004, Chalus Chégaray et Cie, actionnaire unique de la société Investor SA, a prononcé sa dissolution confusion à effet rétroactif au 01 Janvier 2004. Cette opération a été effectuée à la valeur nette comptable.

Le mali technique de fusion a été comptabilisé dans le compte 207 100 Fonds commercial.

Le mali technique résiduel concerne un garage « 170 rue Victor Hugo – 76600 Le Havre » pour une valeur de 9 116 €. La valeur vénale de ce garage au 31 Décembre 2013 étant supérieure à sa valeur comptable, aucune dépréciation n'a été pratiquée au cours du présent exercice.

▪ **Fusion absorption**

La société a fusionné avec sa filiale SC Le Quai le 15 novembre 2012 avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2012. Le mali de fusion constaté lié à des plus-values latentes sur des placements a été tout d'abord comptabilisé dans un compte spécifique d'immobilisations incorporelles pour un montant de 38 107€ puis comptabilisé en charges suite à la réalisation des plus-values au cours de l'exercice précédent.

▪ **Capitaux propres**

La variation des capitaux propres est détaillée dans le tableau ci dessous :

<i>en euros</i>	31 décembre 2013	Distribution de dividendes	Affectation de résultat 17/10/14	Résultat 2014	31 décembre 2014
Capital social	5 703 960,00	-	-	-	5 703 960
Prime de fusion	87 133,76	-	-	-	87 134
Prime d'apport	2 300,45	-	-	-	2 300
Réserve légale	809 049,98	-	-	-	809 050
Réserve réglementées	129 969,83	-	-	-	129 970
Autres réserves	27 356 335,00	-	-	-	27 356 335
Report à nouveau	14 742 697,00	-	(230 236)	-	14 512 461
Résultat de l'exercice	(230 236,00)	-	230 236	627 544	627 544
Capitaux Propres	48 601 210	-	-	627 544	49 228 754

▪ Composition du capital social

Le capital social est composé de 380 264 actions ordinaires d'une valeur nominale unitaire de 15€.

▪ Evènements significatifs de l'exercice

Société COMENT : La société a le 31/12/2014, fait un abandon de son compte courant qu'elle détenait dans la société COMENT pour un montant de 357 000 €.

Dans le cadre de ses nouvelles orientations stratégiques, la société COMENT qui devient la société de tête d'un Pôle Animation des participations non majoritaires du groupe, a fait l'objet, par assemblée générale le 24/12/2014, d'une recapitalisation permettant une reconstitution de ses fonds propres avec :

- ✓ Une augmentation de capital d'une somme de 2.432.987 euros par augmentation de la valeur nominale des 5.000 actions existantes, souscrite par notre société par incorporation du compte courant
- ✓ Suivie d'une réduction de capital par voie de diminution de la valeur nominale, d'une somme de 1.982.987 euros de la société à concurrence des pertes, à savoir d'une somme de 1.982.987 Euros (constitué du résultat de l'exercice clos le 31 Décembre 2013 d'un montant de -55.933 Euros additionné au Report à nouveau antérieur d'un montant de -1.927.054 Euros),

En exécution de cette nouvelle stratégie, le 24.12.2014, notre Société a cédé à COMENT ses participations comme suit :

- 620 parts sociales de la société PHOSPHORUS TECHNOLOGIES soit 10.82% du capital
- 36.421 parts sociales de la société CHOICE TECHNOLOGIES soit 7.67% du capital
- 2.999 actions de la société SHST LOCAREM, soit 29.99% du capital
- 10.455 actions de la société SOHGEPAR soit 15.06% du capital

La société a le 27/06/2014, fait un abandon de son compte courant qu'elle détenait dans la société WIP pour un montant de 560 000 € puis cédé sa participation dans WIP (8.000 actions – 80%) à la société COLLOQUIUM Paris pour un euro, cette dernière ayant ensuite absorbée la société WIP par confusion de patrimoine en vertu du régime juridique prévu à l'article 1844-5 du Code Civil.

Société CAVAS : Au cours de l'exercice, et à la suite du départ à la retraite du gérant, notre société a pris la présidence de cette société CAVAS qui s'est en parallèle transformée en Société par actions Simplifiée par Assemblée Générale du 15 mai 2014 ; Notre société a participé à l'augmentation de

capital décidée par Assemblée Générale du 24 décembre 2014, à hauteur de 398.280 € avec maintien de son pourcentage de détention dans le capital.

Pôle Immobilier : Notre société a poursuivi le reclassement de ses participations en lien avec l'immobilier sous la société RDC, en charge de l'animation du Pôle Immobilier. Au cours de l'exercice, notre Société a cédé à la société RDC les 6.823 parts sociales ACRA qu'elle détenait. Elle a également apporté à la société RDC les parts sociales qu'elle détenait dans les SCI BASSIN, SCI COMITE et SCI des GALERIES, par voie d'apport.

▪ Evènements post-clôture

La société CAVAS fait partie de l'intégration fiscale dont Chalus Chegaray et Compagnie est la société mère à compter de l'exercice ouvert le 1^{er} janvier 2015.

Rémunération des dirigeants

La rémunération des dirigeants s'est élevée à 183 561€ sur l'exercice.

▪ Intégration fiscale

La société avait opté en 2011 pour le régime de l'intégration fiscale pour les filiales suivantes qu'elle détient au moins à 95% :

- CHALUS CHEGARAY & CIE
- SCI BASSIN
- COMENT
- SCI COMITE
- SCI GALERIES
- INTERPACK
- SCI NANCY
- RDC

S'ajoute à cette liste la société SIGNE IT depuis le 1^{er} janvier 2014.

Suite à sa fusion absorption par COMENT, la société A14 a été sortie du périmètre d'intégration fiscale.

La convention d'intégration fiscale prévoit que chaque filiale conserve la charge d'impôt qu'elle aurait supportée si elle avait été imposée séparément. Les économies d'impôts réalisées du fait de l'intégration fiscale bénéficient intégralement à la société mère.

Pour l'exercice 2014, l'économie d'impôt ainsi réalisée est de 265 658€.

▪ Honoraires Commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes au titre de la mission de contrôle légal des comptes pour 2014 s'élève à 20 300 €.

▪ Engagements hors bilan

- ✓ *Indemnités de départ à la retraite*

Au 31 décembre 2014, la société a estimé ses engagements en matière d'indemnité de départs à la retraite selon la méthode des unités de crédit projetées.

Cette méthode est définie par la norme comptable IAS 19 révisée (Norme Européenne) et par la norme FAS 87 (Norme US GAAP). Elle est conforme à la recommandation 2003 R-01 du CNC.

Les hypothèses principales retenues pour cette évaluation sont détaillées ci-dessous :

- ✓ Taux d'actualisation : 2,21 %
- ✓ Revalorisation des salaires de 2% annuel
- ✓ Charges sociales patronales : 45%
- ✓ Turn-over moyen de l'entreprise depuis sa création
- ✓ Table de mortalité INSEE 2010
- ✓ Départ volontaire à la retraite (Départ à l'initiative du salarié) : 100 %
- ✓ Mise à la retraite par l'employeur : 0 %
- ✓ Age de départ à la retraite : 65-67 ans.

La valorisation de cette indemnité a été calculée à 17.970 €. Cet engagement n'est pas provisionné dans les comptes.

✓ *Cautions solidaires*

La société s'est portée caution de sa filiale SCI des Galeries sur la totalité de l'emprunt de 2 millions d'euros consenti par la Société Générale et affecté à l'achat d'un immeuble de bureau au Havre.

La société s'est portée caution de ses filiales SCI Comité et SCI Bassin sur la totalité de l'emprunt consenti par le Crédit Lyonnais et affecté aux travaux de rénovation d'un immeuble de bureau au Havre pour des montants respectifs de 420 et 470 milliers d'euros.

Enfin la société s'est portée caution de sa filiale SCI Nancy sur la totalité de l'emprunt de 7 millions d'euros consenti par la BNP et affecté à l'achat d'un immeuble de bureau à Paris 10eme.

La société a souscrit auprès de l'établissement bancaire CIC Paris Nord une garantie à 1^{ère} demande de 28.000 euros sous condition, dans le cadre de la cession à un tiers de sa participation dans le capital de la société GLOBAL PLASTICS INTERNATIONAL

▪ **Effectif moyen**

Sur l'exercice, l'effectif moyen de la société était de 15 salariés.

• **Droit individuel à la formation**

Les droits acquis par les salariés se montent à 794 heures au 31 décembre 2014.

• **Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi**

Au 31 Décembre 2014, le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2014 a été constaté pour un montant de 22.896 euros. En application de la recommandation du CNC, le CICE a été comptabilisé en moins des charges de personnel.

Les sommes en question sont utilisées pour financer des dépenses d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation, de recrutement, de prospection de nouveaux marchés, de transition écologique ou énergétique et de reconstitution de leur fonds de roulement.

▪ **Transactions avec les parties liées figurant en conventions règlementées**

Les transactions avec les parties liées ne sont pas mentionnées car elles concernent, soit des transactions conclues à des conditions normales de marché, soit des transactions exclues de la liste des transactions avec des parties liées à indiquer dans l'annexe.

▪ **Consolidation**

La société établit également des comptes consolidés selon les modalités de la réglementation en vigueur et conformément au règlement CRC 99-02.

▪ **Liste des filiales et participations**

En milliers d'euros	Quote-Part du capital détenu	Capital	Capitaux propre à la dernière cloture	Chiffre d'affaire à la cloture	Résultat à la cloture	Date de cloture
Filiales détenues à plus de 50%						
SCP Foc <i>1-5 quai George V - 76600 Le havre - Siren : 379693864</i>	99,80%	8	3	-	(5)	31-déc.-14
Holding Colloquium - SAS <i>1-5 quai George V - 76600 Le havre - Siren : 330730573</i>	70,10%	140	2 945	-	(2)	30-sept.-14
Resotel <i>6 avenue E. Van Nieuwenhuyse - b1160 Bruxelles - Belgique</i>	99,87%	19	25	929	62	30-sept.-14
Coment <i>1-5 quai George V 76600 Le Havre - SIREN : 534088059</i>	100,00%	500	456	-	(44)	31-déc.-14
SARL RDC <i>1-5 quai George V - 76600 Le havre - Siren : 393203963</i>	99,99%	4 709	3 089	1 249	(345)	31-déc.-14
Cavas <i>ZA du Petit Lanquetot - 76210 Lanquetot - Siren : 501261069</i>	99,57%	477	416	1 898	(275)	31-déc.-14
Interpack <i>Le Torquesne - 14130 Pont-L'évêque - Siren: 387823271</i>	95,00%	700	4 787	16 458	499	31-déc.-14
Signe IT <i>1-5 quai George V - 76600 Le Havre - Siren: 798277380</i>	100,00%	50	13	-	(29)	31-déc.-14
Filiales et participations à moins de 50%						
IPS Actoline 3 (chiffres consolidés) <i>148, Bd. Haussman - 75008 Paris - Siren: 519119200</i>	37,38%	9 682	9 017	-	(134)	31-déc.-14
Financière Risloise - SAS <i>Rue de la brasserie - 27500 Pont Audemer - Siren : 489532028</i>	22,22%	960	(21)	-	(934)	31-oct.-10
Normandie Entrepôts - SA <i>Parc logistique du pont de normandie - 76700 Rogerville - Siren : 413587973</i>	29,96%	40	834	359	-	31-déc.-14

Charges à Payer

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/14 au 31/12/14
Edition du 12/06/15

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	103 006
Dettes fiscales et sociales	109 904
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	212 910

Charges et Produits Constatés d'Avance

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/14 au 31/12/14
Edition du 12/06/15

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	9 703	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	9 703	

Eléments Relevant de Plusieurs Postes du Bilan

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/14 au 31/12/14
Edition du 12/06/15

POSTES DU BILAN	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société à un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	19 154 231	3 848 076	
Créances rattachées à des participations	12 303 214	3 321 533	
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières	44 571		
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	165 470		
Autres créances			
Capital souscrit appelé, non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	3 069		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 605		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			

État des Échéances des Créances et Dettes

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/14 au 31/12/14
Édition du 12/06/15

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations	15 624 748		15 624 748
Prêts			
Autres immobilisations financières	442 938		442 938
TOTAL de l'actif immobilisé :	16 067 686		16 067 686
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	11 960		11 960
Autres créances clients	153 511	153 511	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	3 813	3 813	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - impôts sur les bénéfices	62 036	62 036	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	18 048	18 048	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	14 751	14 751	
TOTAL de l'actif circulant :	264 119	252 159	11 960
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	9 703	9 703	
TOTAL GÉNÉRAL	16 341 508	261 862	16 079 646

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	446 269	294 876	151 393	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	123 105	123 105		
Personnel et comptes rattachés	60 153	60 153		
Sécurité sociale et autres organismes	180 164	180 164		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	20 985	20 985		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	7 575	7 575		
Dettes sur immo. et comptes rattachés	532 357	532 357		
Groupe et associés	65 640	65 640		
Autres dettes	50 587	50 587		
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GÉNÉRAL	1 466 816	1 315 424	151 393	

Produits à Recevoir

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/14 au 31/12/14
Edition du 12/06/15

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN.	Montant
Immobilisations financières	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	37 286
Créances	
Créances clients et comptes rattachés	10 128
Personnel	
Organismes sociaux	
État	
Divers, produits à recevoir	
Autres créances	
Valeurs Mobilières de Placement	88 678
Disponibilités	121 783
TOTAL	257 885

CHALUS CHEGARAY & CIE

Société par actions simplifiée au capital de 5 703 960 €

1, quai George V - 76600 LE HAVRE

399 798 503 RCS LE HAVRE

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 Décembre 2014

Présenté par

CAELIS AUDIT
F.B.A.

F.B.A. CAELIS AUDIT
1, rue du Faubourg Saint Honoré
75008 PARIS
*Commissaire aux comptes
Compagnie Régionale de Paris*

M MAZARS

MAZARS
15, quai Lamandé
76600 LE HAVRE
*Commissaire aux comptes
Compagnie Régionale de Rouen*

Aux associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 Décembre 2014 sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société *CHALUS CHEGARAY & CIE*, 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 Conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

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

2. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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

REGLES ET METHODES COMPTABLES

La page 11 de l'annexe précise les modalités de comptabilisation des résultats dégagés par les sociétés civiles filiales de la société.

Nous nous sommes assurés du caractère approprié des principes comptables retenus pour la comptabilisation de ces résultats et des informations portées dans l'annexe, ainsi que de leur correcte application.

REGLES, METHODES ET ESTIMATIONS COMPTABLES

Le paragraphe « IMMOBILISATIONS FINANCIERES », présenté de la page 6 à la page 9 de l'annexe, expose les modalités retenues pour la comptabilisation et l'évaluation des titres de participation et des autres titres immobilisés et présente le détail des dépréciations constatées à ce titre sur l'exercice.

En outre, les modalités retenues en matière de valorisation du portefeuille des valeurs mobilières de placement et les dépréciations constatées à ce titre sont exposées dans le paragraphe intitulé « VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT – TITRES COTES » en pages 9 et 10 de l'annexe.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables utilisées et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Nous avons également procédé à l'appréciation des méthodes d'évaluation retenues par la société pour ces titres et du caractère raisonnable des estimations sur lesquelles se fondent ces évaluations.

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.

3. VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

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

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 Conseil d'administration et dans les documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

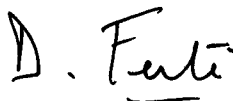
En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Fait à PARIS et LE HAVRE, le 15 Juin 2015

Les Commissaires aux comptes

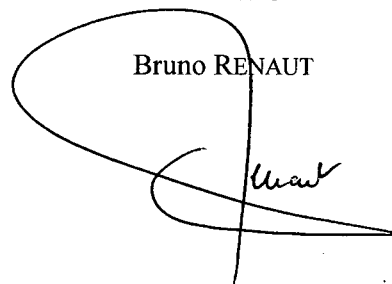
F.B.A. CAELIS AUDIT

Dominique FERTE



MAZARS

Bruno RENAUT



Bilan Actif

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/14 au 31/12/14
Edition du 08/06/15

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2014	Net (N-1) 31/12/2013
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	510 174	436 719	73 455	152 056
Fonds commercial	9 115		9 115	9 115
Autres immobilisations incorporelles	13 426	13 426		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	532 715	450 145	82 570	161 171
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	62 345	20 764	41 581	43 031
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	431 779	192 667	239 111	266 776
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	494 124	213 431	280 693	309 808
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	23 002 307	4 761 562	18 240 745	17 080 718
Créances rattachées à des participations	15 624 748	493 109	15 131 639	14 807 620
Autres titres immobilisés	5 476 962	611 412	4 865 549	6 077 052
Prêts				2 400
Autres immobilisations financières	442 938		442 938	400 617
TOTAL immobilisations financières :	44 546 954	5 866 084	38 680 871	38 368 407
ACTIF IMMOBILISE	45 573 793	6 529 660	39 044 133	38 839 385
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				297
Créances clients et comptes rattachés	165 471	10 140	155 331	41 106
Autres créances	98 649	13 270	85 379	109 858
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	264 119	23 410	240 709	151 261
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	9 008 541	340 036	8 668 505	7 406 745
Disponibilités	2 882 726		2 882 726	4 813 735
Charges constatées d'avance	9 703		9 703	17 180
TOTAL disponibilités et divers :	11 900 969	340 036	11 560 933	12 237 660
ACTIF CIRCULANT	12 165 089	363 446	11 801 643	12 388 921
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				276
TOTAL GÉNÉRAL	57 738 882	6 893 106	50 845 776	51 228 583

Bilan Passif

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/14 au 31/12/14

Edition du 08/06/15

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2014	Net (N-1) 31/12/2013
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 5 703 960	5 703 960	5 703 960
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	89 434	89 434
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	809 050	809 050
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	129 970	129 970
Autres réserves	27 356 335	27 356 335
Report à nouveau	14 512 462	14 742 698
Résultat de l'exercice	627 544	(230 236)
TOTAL situation nette :	49 228 755	48 601 211
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	49 228 755	48 601 211
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	150 000	790 000
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	150 000	790 000
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	446 269	730 950
Emprunts et dettes financières divers	65 640	1 826
TOTAL dettes financières :	511 909	732 776
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	123 105	167 983
Dettes fiscales et sociales	248 857	233 891
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	532 357	647 357
Autres dettes	50 587	55 365
TOTAL dettes diverses :	954 908	1 104 596
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	1 466 816	1 837 372
Ecarts de conversion passif	205	
TOTAL GÉNÉRAL	50 845 776	51 228 583

Compte de Résultat (Première Partie)

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/14 au 31/12/14

Edition du 08/06/15

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2014	Net (N-1) 31/12/2013
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	710 367	121 527	831 894	908 980
Chiffres d'affaires nets	710 367	121 527	831 894	908 980
Production stockée				
Production immobilisée			2 194	36 687
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			50 884	63 713
Autres produits			207	163
PRODUITS D'EXPLOITATION			885 178	1 009 543
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnement				
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]				
Autres achats et charges externes			746 596	736 457
TOTAL charges externes :			746 596	736 457
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			94 274	109 803
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			912 253	1 113 749
Charges sociales			413 378	477 074
TOTAL charges de personnel :			1 325 631	1 590 823
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			143 492	160 311
Dotations aux provisions sur immobilisations				392
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :			143 492	160 703
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			20 762	16 310
CHARGES D'EXPLOITATION			2 330 756	2 614 097
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(1 445 578)	(1 604 554)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/14 au 31/12/14

Edition du 08/06/15

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2014	Net (N-1) 31/12/2013
RESULTAT D'EXPLOITATION	(1 445 578)	(1 604 554)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	634 980	568 451
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	9 806	226 677
Autres intérêts et produits assimilés	341 876	260 075
Reprises sur provisions et transferts de charges	4 320 270	2 470 948
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	129 816	301 450
	5 436 747	3 827 600
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	2 787 133	1 082 963
Intérêts et charges assimilées	1 298 680	1 377 708
Différences négatives de change		15 616
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	31 970	237 159
	4 117 783	2 713 446
RESULTAT FINANCIER	1 318 964	1 114 154
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(126 613)	(490 400)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 908 973	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 400	19 520
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	2 911 373	19 520
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 205	144
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 394 515	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		25 670
	2 396 720	25 814
RESULTAT EXCEPTIONNEL	514 653	(6 294)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	(239 504)	(266 458)
TOTAL DES PRODUITS	9 233 299	4 856 663
TOTAL DES CHARGES	8 605 755	5 086 899
BÉNÉFICE OU PERTE	627 544	(230 236)

Annexe au bilan clos le 31 Décembre 2014 dont le total est de 50 835 683.43€ et au compte de résultat de l'exercice dégageant un bénéfice de 627 544€. L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 1^{er} Janvier 2014 au 31 Décembre 2014.

Les notes indiquées ci-après, font partie intégrante des comptes annuels. Ces comptes annuels ont été établis le 13 Mai 2015 par les services de l'entreprise et arrêtés par le Conseil d'Administration du 8 Juin 2015.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées 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 comptables d'établissement et de présentation de comptes annuels.

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

La société applique les règlements CRC 2002-10 relatif aux amortissements et dépréciations des actifs et CRC 2004-6 relatif à la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs. Ces règlements s'appliquent dans les conditions développées dans les différentes rubriques présentées ci-après.

- **Immobilisations corporelles et incorporelles**

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

L'examen de la valeur nette des immobilisations n'ayant pas fait ressortir d'éléments significatifs susceptibles de faire l'objet d'une décomposition, aucun composant n'a été identifié.

Notre société a opté pour l'enregistrement en charges des frais d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles.

Des coûts directs internes de développement de logiciels structurants pour le Groupe ont été immobilisés sur l'exercice pour un montant de 2 193.97 €.

La variation des immobilisations sur l'exercice se décompose comme suit :

en euros	Valeurs brutes au 31 décembre 2013	Acquisitions	Cessions	Valeurs brutes au 31 décembre 2014
Logiciels informatiques	519 032	6 142	(15 000)	510 174
Fonds commercial	9 115	-	-	9 115
Mali de fusion SC Le Quai	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles	528 147	6 142	(15 000)	519 289
Œuvre d'art	58 960	-	-	58 960
Construction bâtiment	62 345	-	-	62 345
Installations, agencements	158 075	-	-	158 075
Matériel de transport	106 127	-	-	106 127
Matériel de bureau et informatique	38 325	11 708	(12 522)	37 511
Mobilier de bureau	66 607	4 500	-	71 107
Immobilisations corporelles	490 439	16 208	(12 522)	494 125

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation.

Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants :

- ✓ Logiciels : 1 à 5 ans en linéaire
- ✓ Constructions (garages) : 20 à 50 ans en linéaire
- ✓ Agencements : 10 à 15 ans en linéaire
- ✓ Matériel de transport : 3 à 5 ans en linéaire
- ✓ Matériel de bureau et informatique : 2 à 3 ans en linéaire
- ✓ Mobiliers : 10 ans en linéaire

La variation des amortissements sur l'exercice est détaillée ci-dessous :

en euros	Amortissements cumulés au 31 décembre 2013	Dotations	Reprises	Amortissements cumulés au 31 décembre 2014
Logiciels informatiques	366 976	98 169	(15 000)	450 145
Immobilisations incorporelles	366 976	98 169	(15 000)	450 145
Construction bâtiment	19 313	1 450	-	20 763
Installations, agencements	30 009	11 361	-	41 370
Matériel de transport	69 197	15 424	-	84 621
Matériel de bureau et informatique	21 982	10 084	(12 522)	19 544
Mobilier de bureau	40 127	7 004	-	47 131
Immobilisations corporelles	180 628	45 323	(12 522)	213 429

- **Immobilisations financières**

La valeur brute des participations est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Les engagements de souscriptions au capital de sociétés sont portés à l'actif du bilan avec pour contrepartie une dette sur immobilisations.

Notre société a opté pour l'enregistrement en charges des frais d'acquisition des titres de participation et des autres titres immobilisés.

Le détail des postes Titres de participation et Autres titres immobilisés et les variations de l'exercice sont fournis dans le tableau ci-après (en euros).

	Quote-Part du K (%)	Valeur brute au 31.12.13	Acquisitions Augmentations	Cessions Réduction	Valeur brute au 31.12.14	
Colloquium Group	SCP Foc	99,80%	1 169 210		1 169 210	
	Holding Colloquium	70,09%	3 006 483		3 006 483	
	Resotel	99,87%	1 082 272		1 082 272	
	WIP		80 000		80 000	
COLLOQUIUM GROUP		5 337 965	-	80 000	5 257 965	
Coment	Coment	100,00%	47 501	2 432 987	-	2 480 488
	A14		-	-	-	-
	Novexpo		-	-	-	-
COMENT		47 501	2 432 987	-	2 480 488	
NBS RDC	SCI Bassins		42 421	-	42 421	-
	SCI Comité		51 992	-	51 992	-
	SCI des Galeries		583 724	-	583 724	-
	SARL RDC	99,99%	4 027 451	678 150	-	4 705 601
NBS RDC		4 705 588	678 150	678 136	4 705 601	
CAVAS	99,66%	2 203 984	398 280	-	2 602 264	
IPS/ACTOLINE 3	37,38%	3 623 328	-	-	3 623 328	
DREAMBOX	95,00%	73 000	-	-	73 000	
INTERPACK	95,00%	3 984 913	-	-	3 984 913	
Sohgepar		188 522	-	188 522	-	
DIVERS FINANCIERS		188 522	-	188 522	-	
Divers aut	Acra		68 230	-	68 230	-
	Financière Risloise	22,22%	213 330	-	-	213 330
	Normandie Entrepots	29,96%	11 418	-	-	11 418
	SHST Locarem		37 548	-	37 548	-
	SIGNE IT	100,00%	50 000	-	-	50 000
DIVERS AUTRES		380 527	-	105 778	274 748	
SEP VICTOR PATRIMOINE	26,67%	243 536	-	92 210	151 326	
SEP VICTOR PATRIMOINE 2	0,00%	140 000	-	140 000	-	
plact directs	Aden Services	0,90%	558 867	-	-	558 867
	Actoline IV IPS	4,91%	358 929	-	-	358 929
	Choice		370 508	551 173	921 680	-
	Colloquium Brussels	0,13%	1 865	-	-	1 865
	Keep Your Dream	6,54%	219 686	-	-	219 686
	Normandie Entrepôt Logistique	0,02%	3	-	-	3
	Phosphorus		320 035	100 350	420 385	-
	Quidd		155 414	-	155 414	-
aut titres	Sequoia Network (ex Cap Stratégie)	7,33%	150 173	-	-	150 173
	Tagattitude	4,39%	298 740	-	-	298 740
AUTRES TITRES - PLACEMENTS DIRECTS		2 434 220	651 523	1 497 479	1 588 263	
aut titres plact indirects	Aurinvest Capital 2	3,10%	500 000	-	-	500 000
	Pleiade Asset Management	0,50%	2 000	-	-	2 000
	Pleiade Investissement	2,73%	860 750	-	-	860 750
	Pleiade Patrimoine	1,67%	2 500	-	-	2 500
	Pléiade Venture	7,41%	1 038 960	-	-	1 038 960
AUTRES TITRES - PLACEMENTS INDIRECTS		2 404 210	-	-	2 404 210	
FCPR	Atria II	0,52%	55 744	-	-	55 744
	Atria III	0,34%	914 086	-	131 868	782 218
	Major Capital	1,50%	500 000	-	-	500 000
	Reprendre et développer	2,31%	266 526	-	120 000	146 526
	Seeft Venture FCPR		-	-	-	-
FCPR		1 736 356	-	251 868	1 484 488	
TOTAL		27 503 648	4 160 940	3 033 993	28 630 594	

Les créances rattachées aux participations se décomposent comme suit (en euros) :

		Quote-Part du K (%)	Compte Courants	Intérêts sur comptes courants	Total créances participations
Colloquium Group	SCP Foc	99,80%	27 245	-	27 245
	Holding Collo	70,09%	1 035 000	-	1 035 000
	Resotel	99,87%	115 000	-	115 000
	WIP		-	-	-
COLLOQUIUM GROUP			1 177 245	-	1 177 245
Coment	Coment	100,00%	1 643 337	-	1 643 337
	A14		985	-	985
	Novexpo		-	-	-
COMENT			1 642 352	-	1 642 352
NBS RDC	SCI Bassins		-	-	-
	SCI Comité		-	-	-
	SCI des Galeries		-	-	-
	SARL RDC	99,99%	8 466 987	-	8 466 987
NBS RDC			8 466 987	-	8 466 987
CAVAS		99,57%	529 393	-	529 393
IPS/ACTOLINE 3		37,38%	2 650 130	513 220	3 163 350
DREAMBOX		95,00%	486 252	-	486 252
INTERPACK		95,00%	-	-	-
Sohgepar			-	-	-
DIVERS FINANCIERS					
Divers aut	Acra		-	-	-
	Financière Ri	22,22%	6 857	-	6 857
	Normandie Er	29,96%	-	-	-
	SHST Locarem		-	-	-
	SIGNE IT	100,00%	-	-	-
DIVERS AUTRES			6 857	-	6 857
SEP VICTOR PATRIMOINE		26,67%	151 326	-	151 326
SEP VICTOR PATRIMOINE :		0,00%	-	-	-
plact directs	Aden Service:	0,90%	-	-	-
	Actoline IV IP	4,91%	371 671	-	371 671
	Choice		-	-	-
	Colloquium Bi	0,13%	-	-	-
	Keep Your Dr	6,54%	-	-	-
	Normandie Er	0,02%	-	-	-
	Phosphorus		20 000	-	20 000
aut titres	Quidd		-	-	-
	Sequoia Netw	7,33%	-	-	-
	Tagattitude	4,39%	-	-	-
AUTRES TITRES - PLACEMI			391 671	-	391 671
aut titres indirects	Aurinvest Caj	3,10%	-	-	-
	Pleiade Asset	0,50%	-	-	-
	Pleiade Inves	2,73%	-	-	-
	Pleiade Patrir	1,67%	-	-	-
	Pléiade Ventu	7,41%	-	-	-
AUTRES TITRES - PLACEMI					
FCPR	Atria II	0,52%	-	-	-
	Atria III	0,34%	-	-	-
	Major Capita	1,50%	-	-	-
	Reprendre et	2,31%	-	-	-
	Seeft Venture FCPR		-	-	-
FCPR					
TOTAL			15 502 213	513 220	16 015 433

Les titres de participation font l'objet, à la clôture de l'exercice, d'une évaluation à leur valeur d'utilité, représentant ce que l'entreprise accepterait de décaisser pour obtenir cette participation si elle avait à l'acquérir. Les modalités d'évaluation sont, selon la nature de la participation, fondées sur des approches patrimoniales ou par la rentabilité future.

Lorsque la valeur d'inventaire, déterminée selon les modalités ci-dessus, est inférieure à la valeur brute des titres, une dépréciation est constituée du montant de la différence. Toutefois, les titres des sociétés acquises ou créées ne sont pas dépréciés au cours de l'exercice de leur acquisition ou création (sauf circonstances exceptionnelles).

L'application des principes d'évaluation présentés ci-avant a conduit à la constatation de dépréciations des titres et des créances selon le détail ci-après (en euros) :

	Quote-Part du K (%)	Valeur brute au 31.12.14	Provision au 1.1.14	Provisions de l'exercice 2014		VNC au 31.12.14	Partie non libérée	c/c au 31.12.2014	Provision au 1.1.14	Provisions de l'exercice 2014		VNC c/c au 31.12.14
				Reprise	Dotation					Reprise	Dotation	
Colloquium Group												
SCP Foc	99,80%	1 169 210	388 000	388 000	-	1 169 210	-	27 245	-	-	-	27 245
Holding Colloquium	70,09%	3 006 483	197 000	197 000	-	3 006 483	-	1 035 000	-	-	-	1 035 000
Resotel	99,87%	1 082 272	492 272	230 000	-	820 000	-	115 000	-	-	-	115 000
WIP	80,00%	-	80 000	80 000	-	-	-	-	-	-	-	-
COLLOQUIUM GROUP		5 257 965	- 1 157 272	895 000	-	4 995 693	-	1 177 245	-	-	-	1 177 245
Comment	100,00%	2 480 488	47 501	-	1 978 475	454 512	-	1 643 337	1 924 613	1 924 613	-	1 643 337
A14	-	-	-	-	-	-	-	-	340 000	340 000	-	-
Novexpo	-	-	-	-	-	-	-	-	202 754	202 754	-	-
COMMENT		2 480 488	- 47 501	-	- 1 978 475	454 512	-	1 643 337	- 2 467 367	2 467 367	-	1 643 337
NBS RDC												
SCI Bassins	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SCI Comité	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SCI des Galeries	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SARL RDC	99,99%	4 705 601	-	-	-	4 705 601	-	8 465 987	-	-	-	8 465 987
NBS RDC		4 705 601	-	-	-	4 705 601	-	8 465 987	-	-	-	8 465 987
CAVAS	98,00%	2 602 264	- 1 913 984	-	273 000	415 280	-	529 393	-	-	-	529 393
IPS/ACTOLINE 3	37,38%	3 623 328	-	-	-	3 623 328	-	3 103 350	-	-	-	3 103 350
DREAMBOX	95,00%	73 000	- 73 000	-	-	-	-	486 252	- 486 252	-	-	-
INTERPACK	95,00%	3 984 913	-	-	-	3 984 913	-	-	-	-	-	-
Sohgepar	15,06%	-	-	59 522	59 522	-	-	-	-	-	-	-
DIVERS FINANCIERS												
Actra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financière Risleise	22,22%	213 330	- 213 330	-	-	-	-	6 857	- 6 857	-	-	-
Normandie Entrepôts	29,96%	11 418	-	-	-	11 418	-	-	-	-	-	-
SHST Locarem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SIGNE IT	100,00%	50 000	-	-	-	50 000	-	-	-	-	-	-
DIVERS AUTRES		274 748	- 213 330	-	-	61 418	-	6 857	- 6 857	-	-	-
SEP VICTOR PATRIMOINE	26,67%	151 326	-	-	-	151 326	-	-	-	-	-	-
SEP VICTOR PATRIMOINE 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
aux titres placés directs												
Aden Services	0,85%	558 867	-	-	-	558 867	-	-	-	-	-	-
Actoline IV IPS	4,91%	358 929	-	-	-	358 929	-	371 671	-	-	-	371 671
Cholce	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colloquium Brussels	0,13%	1 865	60	-	1 293	512	-	-	-	-	-	-
Keep Your Dream	6,54%	219 686	-	-	120 000	99 686	-	-	-	-	-	-
Normandie Entrepôts Logistique	0,02%	3	-	-	-	3	-	-	-	-	-	-
Phosphorus	10,89%	-	-	-	-	-	-	20 000	-	-	-	20 000
Quiddi	-	-	- 155 414	155 414	-	-	-	-	-	-	-	-
Sequola Network (ex Cap Stratégie)	7,33%	150 173	- 150 173	-	-	-	-	-	766	766	-	-
Tagattitude	4,39%	298 740	- 19 000	773	-	280 513	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES - PLACEMENTS DIRECTS		1 588 263	- 324 647	156 187	- 121 293	1 298 511	-	391 671	- 766	766	-	391 671
aux titres placés indirects												
AurInvest Capital 2	3,10%	500 000	-	-	250 000	250 000	-	-	-	-	-	-
Pielade Asset Management	0,50%	2 000	-	-	-	2 000	-	-	-	-	-	-
Pielade Investissement	2,73%	860 750	-	-	-	860 750	-	-	-	-	-	-
Pielade Patrimoine	1,67%	2 500	-	-	-	2 500	-	-	-	-	-	-
Pielade Venture	7,41%	1 038 960	-	-	-	1 038 960	-	-	-	-	-	-
AUTRES TITRES - PLACEMENTS INDIRECTS		2 404 210	-	-	- 250 000	2 154 210	-	-	-	-	-	-
FCPR												
Atria	0,0052	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Atria II	0,52%	55 744	-	-	-	55 744	55 744	-	-	-	-	-
Atria III	0,34%	782 218	- 148 888	86 328	-	719 658	186 613	-	-	-	-	-
Major Capital	1,50%	500 000	- 24 200	15 100	-	490 900	90 000	-	-	-	-	-
Repandre et développer	2,31%	146 526	-	-	-	146 526	-	-	-	-	-	-
Seeft Venture FCPR	1,67%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FCPR		1 484 488	- 173 088	101 428	-	1 412 828	532 357	-	-	-	-	-
TITRES DE PARTICIPATIONS		28 630 595	- 3 962 343	1 212 137	- 2 622 768	23 257 621	532 357	15 804 093	- 2 961 242	2 468 133	-	15 310 983

▪ Valeurs mobilières de placement – Titres cotés

Notre société a opté pour l'enregistrement en charges des frais d'acquisition, des commissions bancaires et des taxes boursières lors des acquisitions et des cessions des valeurs mobilières de placement et des titres cotés.

Ils ne sont pas incorporés à la valeur des titres.

Au 31 Décembre 2014, le portefeuille de valeurs mobilières de placement (titres cotés, placements à risque ou obligations) représente en valeur d'acquisition 8 919 863 €.

Une valorisation de ce portefeuille a été effectuée sur la base des valeurs boursières au 31 Décembre 2014. Cette valorisation fait apparaître une plus-value latente globale de 928 669 € qui se décompose en :

- ✓ Plus-values latentes : 1 223 744€
- ✓ Moins-values latentes : 295 075€

Conformément aux principes comptables, une dépréciation a été comptabilisée à hauteur des moins values latentes au 31 Décembre 2014.

- **Créances**

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

- **Charges et produits exceptionnels**

En application du plan comptable général, les produits et charges de l'exercice sont classés au compte de résultat de manière à faire apparaître distinctement le résultat courant (résultat d'exploitation + résultat financier) et le résultat exceptionnel. Les charges et produits exceptionnels dont le détail est fourni ci-dessous sont ceux de nature à fausser l'appréciation de la performance économique de l'entreprise et notamment ceux qui présentent un caractère inhabituel, anormal et peu fréquent.

- *Les charges et produits exceptionnels comptabilisés sur l'exercice sont détaillés ci-dessous :*

LIBELLES	PRODUITS	CHARGES	IMPACT RESULTAT
AMENDES		605,00	-605,00
VOL CAISSE		1 600,00	-1 600,00
CESSION TITRES	2 908 973,24	2 394 515,04	514 458,20
REPRISE PROV LITIGE SALARIE	2 400,00		2 400,00
TOTAUX	2 911 373,24	2 396 720,04	514 653,20

- **Provisions pour risques et charges**

Des provisions sont constituées pour couvrir les risques et charges dont il est probable qu'ils provoqueront une sortie de ressources au profit de tiers sans contrepartie.

Au 31 décembre 2014, la meilleure estimation par la direction des sorties de ressources attendues est détaillée ci-après :

<i>en euros</i>	31 décembre 2013	dotations	Reprises	31 décembre 2014
Provision sur litige Seamply	140 000			140 000
Provision dossier WIP	640 000		(640 000)	-
Provision Dossier DOMIN	10 000			10 000
Total	790 000	-	(640 000)	150 000

▣ Résultat des sociétés civiles particulières

La société Chalus Chégaray et Cie détient 99,80% de la SCP FOC :

Conformément aux statuts de cette société, les résultats sont répartis aux associés dès leur constitution, proportionnellement au nombre de parts appartenant à chacun d'eux.

AUTRES INFORMATIONS

▪ Dissolution – Confusion de patrimoine

Au cours de l'exercice 2004, la société Chalus Chégaray et Cie est devenue propriétaire de l'intégralité des 17 250 parts composant le capital de la société Investor SA.

En date du 3 Mai 2004, Chalus Chégaray et Cie, actionnaire unique de la société Investor SA, a prononcé sa dissolution confusion à effet rétroactif au 01 Janvier 2004. Cette opération a été effectuée à la valeur nette comptable.

Le mali technique de fusion a été comptabilisé dans le compte 207 100 Fonds commercial.

Le mali technique résiduel concerne un garage « 170 rue Victor Hugo – 76600 Le Havre » pour une valeur de 9 116 €. La valeur vénale de ce garage au 31 Décembre 2013 étant supérieure à sa valeur comptable, aucune dépréciation n'a été pratiquée au cours du présent exercice.

▪ Fusion absorption

La société a fusionné avec sa filiale SC Le Quai le 15 novembre 2012 avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2012. Le mali de fusion constaté lié à des plus-values latentes sur des placements a été tout d'abord comptabilisé dans un compte spécifique d'immobilisations incorporelles pour un montant de 38 107€ puis comptabilisé en charges suite à la réalisation des plus-values au cours de l'exercice précédent.

▪ Capitaux propres

La variation des capitaux propres est détaillée dans le tableau ci dessous :

<i>en euros</i>	31 décembre 2013	Distribution de dividendes	Affectation de résultat 17/10/14	Résultat 2014	31 décembre 2014
Capital social	5 703 960,00	-	-	-	5 703 960
Prime de fusion	87 133,76	-	-	-	87 134
Prime d'apport	2 300,45	-	-	-	2 300
Réserve légale	809 049,98	-	-	-	809 050
Réserve réglementées	129 969,83	-	-	-	129 970
Autres réserves	27 356 335,00	-	-	-	27 356 335
Report à nouveau	14 742 697,00	-	(230 236)	-	14 512 461
Résultat de l'exercice	(230 236,00)	-	230 236	627 544	627 544
Capitaux Propres	48 601 210	-	-	627 544	49 228 754

▪ Composition du capital social

Le capital social est composé de 380 264 actions ordinaires d'une valeur nominale unitaire de 15€.

▪ Evènements significatifs de l'exercice

Société COMENT : La société a le 31/12/2014, fait un abandon de son compte courant qu'elle détenait dans la société COMENT pour un montant de 357 000 €.

Dans le cadre de ses nouvelles orientations stratégiques, la société COMENT qui devient la société de tête d'un Pôle Animation des participations non majoritaires du groupe, a fait l'objet, par assemblée générale le 24/12/2014, d'une recapitalisation permettant une reconstitution de ses fonds propres avec :

- ✓ Une augmentation de capital d'une somme de 2.432.987 euros par augmentation de la valeur nominale des 5.000 actions existantes, souscrite par notre société par incorporation du compte courant
- ✓ Suivie d'une réduction de capital par voie de diminution de la valeur nominale, d'une somme de 1.982.987 euros de la société à concurrence des pertes, à savoir d'une somme de 1.982.987 Euros (constitué du résultat de l'exercice clos le 31 Décembre 2013 d'un montant de -55.933 Euros additionné au Report à nouveau antérieur d'un montant de -1.927.054 Euros),

En exécution de cette nouvelle stratégie, le 24.12.2014, notre Société a cédé à COMENT ses participations comme suit :

- 620 parts sociales de la société PHOSPHORUS TECHNOLOGIES soit 10.82% du capital
- 36.421 parts sociales de la société CHOICE TECHNOLOGIES soit 7.67% du capital
- 2.999 actions de la société SHST LOCAREM, soit 29.99% du capital
- 10.455 actions de la société SOHGEPAR soit 15.06% du capital

La société a le 27/06/2014, fait un abandon de son compte courant qu'elle détenait dans la société WIP pour un montant de 560 000 € puis cédé sa participation dans WIP (8.000 actions – 80%) à la société COLLOQUIUM Paris pour un euro, cette dernière ayant ensuite absorbée la société WIP par confusion de patrimoine en vertu du régime juridique prévu à l'article 1844-5 du Code Civil.

Société CAVAS : Au cours de l'exercice, et à la suite du départ à la retraite du gérant, notre société a pris la présidence de cette société CAVAS qui s'est en parallèle transformée en Société par actions Simplifiée par Assemblée Générale du 15 mai 2014 ; Notre société a participé à l'augmentation de

capital décidée par Assemblée Générale du 24 décembre 2014, à hauteur de 398.280 € avec maintien de son pourcentage de détention dans le capital.

Pôle Immobilier : Notre société a poursuivi le reclassement de ses participations en lien avec l'immobilier sous la société RDC, en charge de l'animation du Pôle Immobilier. Au cours de l'exercice, notre Société a cédé à la société RDC les 6.823 parts sociales ACRA qu'elle détenait. Elle a également apporté à la société RDC les parts sociales qu'elle détenait dans les SCI BASSIN, SCI COMITE et SCI des GALERIES, par voie d'apport.

▪ Evènements post-clôture

La société CAVAS fait partie de l'intégration fiscale dont Chalus Chegaray et Compagnie est la société mère à compter de l'exercice ouvert le 1^{er} janvier 2015.

Rémunération des dirigeants

La rémunération des dirigeants s'est élevée à 183 561€ sur l'exercice.

▪ Intégration fiscale

La société avait opté en 2011 pour le régime de l'intégration fiscale pour les filiales suivantes qu'elle détient au moins à 95% :

- CHALUS CHEGARAY & CIE
- SCI BASSIN
- COMENT
- SCI COMITE
- SCI GALERIES
- INTERPACK
- SCI NANCY
- RDC

S'ajoute à cette liste la société SIGNE IT depuis le 1^{er} janvier 2014.

Suite à sa fusion absorption par COMENT, la société A14 a été sortie du périmètre d'intégration fiscale.

La convention d'intégration fiscale prévoit que chaque filiale conserve la charge d'impôt qu'elle aurait supportée si elle avait été imposée séparément. Les économies d'impôts réalisées du fait de l'intégration fiscale bénéficient intégralement à la société mère.

Pour l'exercice 2014, l'économie d'impôt ainsi réalisée est de 265 658€.

▪ Honoraires Commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes au titre de la mission de contrôle légal des comptes pour 2014 s'élève à 20 300 €.

▪ Engagements hors bilan

- ✓ *Indemnités de départ à la retraite*

Au 31 décembre 2014, la société a estimé ses engagements en matière d'indemnité de départs à la retraite selon la méthode des unités de crédit projetées.

Cette méthode est définie par la norme comptable IAS 19 révisée (Norme Européenne) et par la norme FAS 87 (Norme US GAAP). Elle est conforme à la recommandation 2003 R-01 du CNC.

Les hypothèses principales retenues pour cette évaluation sont détaillées ci-dessous :

- ✓ Taux d'actualisation : 2,21 %
- ✓ Revalorisation des salaires de 2% annuel
- ✓ Charges sociales patronales : 45%
- ✓ Turn-over moyen de l'entreprise depuis sa création
- ✓ Table de mortalité INSEE 2010
- ✓ Départ volontaire à la retraite (Départ à l'initiative du salarié) : 100 %
- ✓ Mise à la retraite par l'employeur : 0 %
- ✓ Age de départ à la retraite : 65-67 ans.

La valorisation de cette indemnité a été calculée à 17.970 €. Cet engagement n'est pas provisionné dans les comptes.

✓ *Cautions solidaires*

La société s'est portée caution de sa filiale SCI des Galeries sur la totalité de l'emprunt de 2 millions d'euros consenti par la Société Générale et affecté à l'achat d'un immeuble de bureau au Havre.

La société s'est portée caution de ses filiales SCI Comité et SCI Bassin sur la totalité de l'emprunt consenti par le Crédit Lyonnais et affecté aux travaux de rénovation d'un immeuble de bureau au Havre pour des montants respectifs de 420 et 470 milliers d'euros.

Enfin la société s'est portée caution de sa filiale SCI Nancy sur la totalité de l'emprunt de 7 millions d'euros consenti par la BNP et affecté à l'achat d'un immeuble de bureau à Paris 10eme.

La société a souscrit auprès de l'établissement bancaire CIC Paris Nord une garantie à 1^{ère} demande de 28.000 euros sous condition, dans le cadre de la cession à un tiers de sa participation dans le capital de la société GLOBAL PLASTICS INTERNATIONAL

▪ **Effectif moyen**

Sur l'exercice, l'effectif moyen de la société était de 15 salariés.

• **Droit individuel à la formation**

Les droits acquis par les salariés se montent à 794 heures au 31 décembre 2014.

• **Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi**

Au 31 Décembre 2014, le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2014 a été constaté pour un montant de 22.896 euros. En application de la recommandation du CNC, le CICE a été comptabilisé en moins des charges de personnel.

Les sommes en question sont utilisées pour financer des dépenses d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation, de recrutement, de prospection de nouveaux marchés, de transition écologique ou énergétique et de reconstitution de leur fonds de roulement.

▪ **Transactions avec les parties liées figurant en conventions règlementées**

Les transactions avec les parties liées ne sont pas mentionnées car elles concernent, soit des transactions conclues à des conditions normales de marché, soit des transactions exclues de la liste des transactions avec des parties liées à indiquer dans l'annexe.

▪ **Consolidation**

La société établit également des comptes consolidés selon les modalités de la réglementation en vigueur et conformément au règlement CRC 99-02.

▪ **Liste des filiales et participations**

En milliers d'euros	Quote-Part du capital détenu	Capital	Capitaux propre à la dernière cloture	Chiffre d'affaire à la cloture	Résultat à la cloture	Date de cloture
Filiales détenues à plus de 50%						
SCP Foc 1-5 quai George V - 76600 Le havre - Siren : 379693864	99,80%	8	3	-	(5)	31-déc.-14
Holding Colloquium - SAS 1-5 quai George V - 76600 Le havre - Siren : 330730573	70,10%	140	2 945	-	(2)	30-sept.-14
Resotel 6 avenue E. Van Nieuwenhuysse - b1160 Bruxelles - Belgique	99,87%	19	25	929	62	30-sept.-14
Coment 1-5 quai George V 76600 Le Havre - SIREN : 534088059	100,00%	500	456	-	(44)	31-déc.-14
SARL RDC 1-5 quai George V - 76600 Le havre - Siren : 393203963	99,99%	4 709	3 089	1 249	(345)	31-déc.-14
Cavas ZA du Petit Lanquetot - 76210 Lanquetot - Siren : 501261069	99,57%	477	416	1 898	(275)	31-déc.-14
Interpack Le Torquesne - 14130 Pont-L'évêque - Siren: 387823271	95,00%	700	4 787	16 458	499	31-déc.-14
Signe IT 1-5 quai George V - 76600 Le Havre - Siren: 798277380	100,00%	50	13	-	(29)	31-déc.-14
Filiales et participations à moins de 50%						
IPS Actoline 3 (chiffres consolidés) 148, Bd. Haussman - 75008 Paris - Siren: 519119200	37,38%	9 682	9 017	-	(134)	31-déc.-14
Financière Risloise - SAS Rue de la brasserie - 27500 Pont Audemer - Siren : 489532028	22,22%	960	(21)	-	(934)	31-oct.-10
Normandie Entrepôts - SA Parc logistique du pont de normandie - 76700 Rogerville - Siren : 413587973	29,96%	40	834	359	-	31-déc.-14

Charges à Payer

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/14 au 31/12/14
Edition du 12/06/15

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	103 006
Dettes fiscales et sociales	109 904
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	212 910

Charges et Produits Constatés d'Avance

Période du 01/01/14 au 31/12/14
Edition du 12/06/15

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	9 703	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	9 703	

Éléments Relevant de Plusieurs Postes du Bilan

Période du 01/01/14 au 31/12/14

CHALUS CHEGARAY & CIE-SAS

Edition du 12/06/15

POSTES DU BILAN	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société à un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	19 154 231	3 848 076	
Créances rattachées à des participations	12 303 214	3 321 533	
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières	44 571		
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	185 470		
Autres créances			
Capital souscrit appelé, non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	3 089		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 605		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			

État des Échéances des Créances et Dettes

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/14 au 31/12/14
Edition du 12/06/15

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations	15 024 748		15 024 748
Prêts			
Autres immobilisations financières	442 938		442 938
TOTAL de l'actif immobilisé :	16 067 686		16 067 686
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	11 980		11 980
Autres créances clients	153 511	153 511	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	3 813	3 813	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices	62 036	62 036	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	18 048	18 048	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	14 751	14 751	
TOTAL de l'actif circulant :	264 119	252 159	11 960
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	9 703	9 703	

TOTAL GÉNÉRAL	16 341 508	261 862	16 079 646
----------------------	-------------------	----------------	-------------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	446 289	294 878	151 393	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	123 105	123 105		
Personnel et comptes rattachés	80 153	80 153		
Sécurité sociale et autres organismes	160 164	160 164		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	20 985	20 985		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	7 575	7 575		
Dettes sur immo. et comptes rattachés	532 357	532 357		
Groupe et associés	85 640	85 640		
Autres dettes	50 587	50 587		
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	1 466 816	1 315 424	151 393	
----------------------	------------------	------------------	----------------	--

Produits à Recevoir

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/14 au 31/12/14
Edition du 12/06/15

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	37 295
Créances	
Créances clients et comptes rattachés	10 129
Personnel	
Organismes sociaux	
État	
Divers, produits à recevoir	
Autres créances	
Valeurs Mobilières de Placement	88 678
Disponibilités	121 783
TOTAL	257 885