

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 B2018/004837

**DEPOT DES COMPTES ANNUELS**

n° de dépôt : **B2018/004837**  
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 : 31/12/2015**

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

Concernant les événements RCS suivants :

**Dépôt des comptes annuels**



320856

**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 2015**

**PROPOSITION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT**

Nous vous proposons l'affectation du résultat suivante :

**TROISIÈME RESOLUTION – AFFECTATION DU RESULTAT**

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

Bénéfice de l'exercice :	7.976.260,00 €
— Au compte Autres Réserves, la somme de :	7.462.903,60 €
— A titre de dividende aux associés, la somme de :	513.356,40 €

Soit s'agissant du dividende une somme de 1.35 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.

**ADOPTION**

Cette affectation a été adoptée dans son intégralité par l'Assemblée Générale en date du 30 juin 2016.

  
**LE PRÉSIDENT**

# Bilan Passif

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/15 au 31/12/15  
Edition du 22/06/16  
Tenue de compte EUR

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2015	Net (N-1) 31/12/2014
<b>SITUATION NETTE</b>		
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	40 328 836	27 356 335
Report à nouveau		14 512 462
Résultat de l'exercice	7 976 260	627 544
<b>TOTAL situation nette :</b>	<b>55 037 510</b>	<b>49 228 755</b>
<b>SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
<b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>55 037 510</b>	<b>49 228 755</b>

Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		

Provisions pour risques	140 000	150 000
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>140 000</b>	<b>150 000</b>

<b>DETTES FINANCIÈRES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	151 393	446 269
Emprunts et dettes financières divers	177 375	65 640
<b>TOTAL dettes financières :</b>	<b>328 767</b>	<b>511 909</b>
<b>AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS</b>		
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	87 325	123 105
Dettes fiscales et sociales	288 439	248 857
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	482 357	532 357
Autres dettes	50 760	50 587
<b>TOTAL dettes diverses :</b>	<b>908 882</b>	<b>954 908</b>
<b>PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b>		
<b>DETTES</b>	<b>1 237 649</b>	<b>1 466 816</b>

Ecarts de conversion passif		205
-----------------------------	--	-----

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>56 415 159</b>	<b>50 845 776</b>
----------------------	-------------------	-------------------

# Compte de Résultat (Première Partie)

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/15 au 31/12/15  
Edition du 22/06/16  
Tenue de compte EUR

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2015	Net (N-1) 31/12/2014
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	830 191	84 463	914 654	831 894
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>830 191</b>	<b>84 463</b>	<b>914 654</b>	<b>831 894</b>
Production stockée				
Production immobilisée			1 475	2 194
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			52 403	50 884
Autres produits			34	207
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>968 565</b>	<b>885 178</b>
<b>CHARGES EXTERNES</b>				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			1 045 413	746 596
<b>TOTAL charges externes :</b>			<b>1 045 413</b>	<b>746 596</b>
<b>IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS</b>			56 772	94 274
<b>CHARGES DE PERSONNEL</b>				
Salaires et traitements			880 695	912 253
Charges sociales			378 918	413 378
<b>TOTAL charges de personnel :</b>			<b>1 259 614</b>	<b>1 325 631</b>
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			77 459	143 492
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
<b>TOTAL dotations d'exploitation :</b>			<b>77 459</b>	<b>143 492</b>
<b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			14 267	20 762
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>2 453 525</b>	<b>2 330 756</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>(1 484 959)</b>	<b>(1 445 578)</b>

# Compte de Résultat (Seconde Partie)

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/15 au 31/12/15  
Edition du 22/06/16  
Tenue de compte EUR

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2015	Net (N-1) 31/12/2014
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>(1 484 959)</b>	<b>(1 445 578)</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participation	542 175	634 980
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	1 639	9 806
Autres intérêts et produits assimilés	281 877	341 876
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 029 458	4 320 270
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	977 405	129 816
	<b>3 832 553</b>	<b>5 436 747</b>
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions	4 275 142	2 787 133
Intérêts et charges assimilées	172 292	1 298 680
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	44 419	31 970
	<b>4 491 854</b>	<b>4 117 783</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>(659 300)</b>	<b>1 318 964</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>(2 144 260)</b>	<b>(126 613)</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 218	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	14 441 573	2 908 973
Reprises sur provisions et transferts de charges	10 750	2 400
	<b>14 454 541</b>	<b>2 911 373</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	7 063	2 205
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	4 308 921	2 394 515
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	<b>4 315 984</b>	<b>2 396 720</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>10 138 557</b>	<b>514 653</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	18 038	(239 504)
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>19 255 660</b>	<b>9 233 299</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>11 279 401</b>	<b>8 605 755</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>	<b>7 976 260</b>	<b>627 544</b>

Annexe au bilan clos le 31 Décembre 2015 dont le total est de 56 415 159€ et au compte de résultat de l'exercice dégageant un bénéfice de 7 976 260 €. L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 1<sup>er</sup> Janvier 2015 au 31 Décembre 2015.

Les notes indiquées ci-après, font partie intégrante des comptes annuels. Ces comptes annuels ont été établis le 6 Juin 2016 par les services de l'entreprise et arrêtés par le Conseil d'Administration du 8 Juin 2016.

## 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 1 474,84 €.

Les immobilisations en cours de l'exercice 2015 correspondent aux frais engagés dans le cadre d'un projet d'investissement hôtelier. Ces frais ont pour vocation à terme d'être refacturé à la filiale qui portera le projet.

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

en euros	Valeurs brutes au 31 décembre 2014	Acquisitions	Cessions	Transferts	Valeurs brutes au 31 décembre 2015
Logiciels Informatiques	510 174	7 168	-	13 426	530 767
Fonds commercial	9 115	-	-	-	9 115
Immobilisations incorporelles en cours	13 426	142 690	-	(13 426)	142 690
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>532 715</b>	<b>149 858</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>682 572</b>
Œuvre d'art	58 960	3 200	-	-	62 160
Construction bâtiment	62 345	-	-	-	62 345
Installations, agencements	158 075	-	-	-	158 075
Matériel de transport	106 127	34 952	(16 400)	-	124 679
Matériel de bureau et informatique	37 511	7 328	(1 131)	-	43 708
Mobilier de bureau	71 107	-	-	-	71 107
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>494 125</b>	<b>45 479</b>	<b>(17 531)</b>	<b>-</b>	<b>522 073</b>

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 2014	Dotations	Reprises	Amortissements cumulés au 31 décembre 2015
Logiciels informatiques	450 145	27 994	-	478 139
Immobilisations incorporelles	450 145	27 994	-	478 139
Construction bâtiment	20 763	1 087	-	21 850
Installations, agencements	41 370	11 361	-	52 731
Matériel de transport	84 621	17 896	(16 400)	86 117
Matériel de bureau et informatique	19 544	12 012	(1 131)	30 425
Mobilier de bureau	47 131	7 110	-	54 241
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>213 429</b>	<b>49 466</b>	<b>(17 531)</b>	<b>245 364</b>

- **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 31.12.14	Acquisition Augmentation	Cession Réduction	Valeur brute au 31.12.15
Colloquium Group	SCP Foc	99,80%	1 169 210	-	1 169 210
	Holding Colloquium	71,98%	3 006 483	164 251	2 904 347
	Resotel	99,87%	1 082 272	-	1 082 272
<b>COLLOQUIUM GROUP</b>		<b>5 257 965</b>	<b>164 251</b>	<b>- 266 387</b>	<b>5 155 829</b>
Coment	Coment	100,00%	2 480 488	-	2 480 488
	<b>COMMENT</b>		<b>2 480 488</b>	<b>-</b>	<b>2 480 488</b>
	SARL RDC	99,99%	4 705 601	-	4 705 601
	<b>NBS RDC</b>		<b>4 705 601</b>	<b>-</b>	<b>4 705 601</b>
	CAVAS	99,57%	2 602 264	-	2 602 264
	IPS/ACTOLINE 3	0,00%	3 623 328	- 3 623 328	-
	DREAMBOX	95,00%	73 000	-	73 000
	INTERPACK	95,00%	3 984 913	-	3 984 913
	Financière Risloise	22,22%	213 330	-	213 330
	Normandie Entrepots	29,96%	11 418	-	11 418
	SIGNE IT	100,00%	50 000	-	50 000
	<b>DIVERS AUTRES</b>		<b>274 748</b>	<b>-</b>	<b>274 748</b>
autres titres placés directs	Aden Services	0,85%	558 867	-	558 867
	Actoline IV IPS	0,00%	358 929	- 358 929	-
	Colloquium Brussels	0,13%	1 865	-	1 865
	Keep Your Dream	6,54%	219 686	-	219 686
	Normandie Entrepôt Logistique	0,02%	3	-	3
	Sequoia Network (ex Cap Stratégie)	0,00%	150 173	- 150 173	-
	Tagattitude	4,39%	298 740	6 556	-
	<b>AUTRES TITRES - PLACEMENTS DIRECTS</b>		<b>1 588 263</b>	<b>6 556 - 509 102</b>	<b>1 085 717</b>
autres titres placés 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	0,00%	2 500	- 2 500	-
	Pléiade Venture	7,00%	1 038 960	- 57 778	981 182
	<b>AUTRES TITRES - PLACEMENTS INDIRECTS</b>		<b>2 404 210</b>	<b>- 60 278</b>	<b>2 343 932</b>
	Atria II	0,52%	55 744	-	55 744
	Atria III	0,34%	782 218	- 220 779	561 439
	Major Capital	1,50%	500 000	- 75 000	425 000
	Reprendre et développer	2,31%	146 526	- 146 526	-
	<b>FCPR</b>		<b>1 484 488</b>	<b>- 442 305</b>	<b>1 042 183</b>
	<b>TITRES DE PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES IMMOBILISES</b>		<b>28 479 268</b>	<b>170 807 - 4 901 399</b>	<b>23 748 676</b>

Les créances rattachées aux participations et les autres immobilisations financières se décomposent comme suit (en euros) :

		31/12/2014	Augmentation	Réduction	31/12/2015	Intérêts sur comptes courants 2015	Total Créances Participations
Colloquium Group	SCP Foc	27 245	513	-	27 758	-	27 758
	Holding Colloquium	1 035 000	-	80 000	955 000	-	955 000
	Resotel	115 000	130 000	-	245 000	-	245 000
<b>COLLOQUIUM GROUP</b>		<b>1 177 245</b>	<b>130 513</b>	<b>- 80 000</b>	<b>1 227 758</b>	<b>-</b>	<b>1 227 758</b>
Coment	Coment	1 642 352	1 516 985	-	3 159 337	-	3 159 337
	<b>COMENT</b>	<b>1 642 352</b>	<b>1 516 985</b>	<b>-</b>	<b>3 159 337</b>	<b>-</b>	<b>3 159 337</b>
	SARL RDC	8 466 987	-	75 000	8 391 987	-	8 391 987
	<b>NBS RDC</b>	<b>8 466 987</b>	<b>-</b>	<b>75 000</b>	<b>8 391 987</b>	<b>-</b>	<b>8 391 987</b>
	CAVAS	529 393	-	-	529 393	-	529 393
	<b>IPS/ACTOLINE 3</b>	<b>3 163 350</b>	<b>-</b>	<b>- 3 163 350</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	DREAMBOX	486 252	-	-	486 252	-	486 252
	<b>INTERPACK</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	Financière Risloïse	6 857	-	-	6 857	-	6 857
	Normandie Entrepôts	-	-	-	-	-	-
	SIGNE IT	-	-	-	-	-	-
	<b>DIVERS AUTRES</b>	<b>6 857</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 857</b>	<b>-</b>	<b>6 857</b>
	<b>ASF VII</b>	<b>-</b>	<b>414 519</b>	<b>- 94 895</b>	<b>319 624</b>	<b>-</b>	<b>319 624</b>
	<b>SEP VICTOR PATRIMOINE</b>	<b>151 326</b>	<b>-</b>	<b>- 66 818</b>	<b>84 508</b>	<b>-</b>	<b>84 508</b>
act titres directs	Aden Services	-	-	-	-	-	-
	Actoline IV IPS	371 671	-	371 671	-	-	-
	Colloquium Brussels	-	-	-	-	-	-
	Keep Your Dream	-	-	-	-	-	-
	Phosphorus	20 000	20 000	-	40 000	-	40 000
	Normandie Entrepôt Logistique	-	-	-	-	-	-
	Sequoia Network (ex Cap Stratégie)	-	-	-	-	-	-
	Tagattitude	-	-	-	-	-	-
<b>AUTRES TITRES - PLACEMENTS DIRECTS</b>		<b>391 671</b>	<b>20 000</b>	<b>- 371 671</b>	<b>40 000</b>	<b>-</b>	<b>40 000</b>
act titres indirects	Aurinvest Capital 2	-	-	-	-	-	-
	Pleiade Asset Management	-	-	-	-	-	-
	Pleiade Investissement	-	-	-	-	-	-
	Pleiade Patrimoine	-	-	-	-	-	-
	Pleiade Venture	-	-	-	-	-	-
<b>AUTRES TITRES - PLACEMENTS INDIRECTS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	Atria II	-	-	-	-	-	-
	Atria III	-	-	-	-	-	-
	Major Capital	-	-	-	-	-	-
	Reprendre et développer	-	-	-	-	-	-
	<b>FCPR</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS</b>		<b>44 571</b>	<b>104</b>	<b>-</b>	<b>44 675</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>CREANCES RATTACHEES ET AUTRE IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>		<b>16 060 005</b>	<b>2 082 121</b>	<b>- 3 851 734</b>	<b>14 290 392</b>	<b>-</b>	<b>14 245 717</b>

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 31.12.15	Provision au 1.1.15	Provisions de l'exercice 2015		Provision au 31.12.2015	VNC au 31.12.15	Partie non libérée
				Reprise	Dotation			
Colloquium Group	99,80%	1 169 210	-	-	921 000	921 000	248 210	-
Holding Colloquium	71,98%	2 904 347	-	-	1 963 000	1 963 000	941 347	-
Resotel	99,87%	1 082 272	262 272	-	763 400	1 025 672	56 600	-
<b>COLLOQUIUM GROUP</b>		<b>5 155 829</b>	<b>262 272</b>	<b>-</b>	<b>3 647 400</b>	<b>3 909 672</b>	<b>1 246 157</b>	<b>-</b>
CO E Coment	100,00%	2 480 488	2 025 976	1 648 076	-	377 900	2 102 588	-
<b>COMENT</b>		<b>2 480 488</b>	<b>2 025 976</b>	<b>1 648 076</b>	<b>-</b>	<b>377 900</b>	<b>2 102 588</b>	<b>-</b>
SARL RDC	99,99%	4 705 601	-	-	-	-	4 705 601	-
<b>NBS RDC</b>		<b>4 705 601</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 705 601</b>	<b>-</b>
CAVAS	99,57%	2 602 264	2 186 984	209 000	-	1 977 984	624 280	-
<b>DREAMBOX</b>	<b>95,00%</b>	<b>73 000</b>	<b>73 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>73 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>INTERPACK</b>	<b>95,00%</b>	<b>3 984 913</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 984 913</b>	<b>-</b>
Financière Ristoise	22,22%	213 330	213 330	-	-	213 330	-	-
Normandie Entrepôts	29,96%	11 418	-	-	-	-	11 418	-
SIGNE IT	100,00%	50 000	-	-	34 281	34 281	15 719	-
<b>DIVERS AUTRES</b>		<b>274 748</b>	<b>213 330</b>	<b>-</b>	<b>34 281</b>	<b>247 611</b>	<b>27 137</b>	<b>-</b>
ASF VII	0,12%	-	-	-	-	-	-	-
<b>SEP VICTOR PATRIMOINE</b>	<b>26,67%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Aden Services	0,85%	558 867	-	-	-	-	558 867	-
Colloquium Brussels	0,13%	1 865	1 353	-	512	1 865	-	-
Keep Your Dream	8,54%	219 686	120 000	-	-	120 000	99 686	-
Normandie Entrepôt Logistique	0,02%	3	-	-	-	-	3	-
Phosphorus	0,00%	-	-	-	-	-	-	-
Sequola Network (ex Cap Stratégie)	0,00%	-	150 173	150 173	-	0	0	-
Tagattitude	4,39%	305 297	18 227	18 227	-	-	305 297	-
<b>AUTRES TITRES - PLACEMENTS DIRECTS</b>		<b>1 085 718</b>	<b>289 753</b>	<b>168 400</b>	<b>512</b>	<b>121 865</b>	<b>963 854</b>	<b>-</b>
Aurinvest Capital 2	3,10%	500 000	250 000	-	162 000	412 000	88 000	-
Pielade Asset Management	0,50%	2 000	-	-	-	-	2 000	-
Pielade Investissement	2,73%	860 750	-	-	-	-	860 750	-
Pielade Venture	7,00%	981 182	-	-	-	-	981 182	-
<b>AUTRES TITRES - PLACEMENTS INDIRECTS</b>		<b>2 343 932</b>	<b>250 000</b>	<b>-</b>	<b>162 000</b>	<b>412 000</b>	<b>1 931 932</b>	<b>-</b>
Atria II	0,52%	55 744	-	-	-	-	55 744	55 744
Atria III	0,34%	561 439	62 560	-	48 873	111 433	450 006	386 613
Major Capital	1,50%	425 000	9 100	3 983	-	5 117	419 883	40 000
<b>FCPR</b>		<b>1 042 183</b>	<b>71 660</b>	<b>3 983</b>	<b>-</b>	<b>48 873</b>	<b>925 633</b>	<b>482 357</b>
<b>TITRES DE PARTICIPATIONS</b>		<b>23 748 677</b>	<b>5 372 974</b>	<b>2 029 458</b>	<b>3 893 066</b>	<b>7 236 582</b>	<b>16 512 095</b>	<b>482 357</b>

	c/c au 31.12.2015	Provision au 1.1.15	Provisions de l'exercice 2015		Provision au 31.12.2015	VIC c/c au 31.12.15
			Reprise	Dotation		
Colloquium Group						
SCP Foc	27 758	-	-	-	-	27 758
Holding Colloquium	955 000	-	-	-	-	955 000
Resotel	245 000	-	-	-	-	245 000
<b>COLLOQUIUM GROUP</b>	<b>1 227 758</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 227 758</b>
CO E Coment	3 159 337	-	-	-	-	3 159 337
<b>COMENT</b>	<b>3 159 337</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 159 337</b>
SARL RDC	8 391 987	-	-	-	-	8 391 987
<b>NBS RDC</b>	<b>8 391 987</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 391 987</b>
CAVAS	529 393	-	-	-	-	529 393
<b>DREAMBOX</b>	<b>486 252</b>	<b>- 486 252</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 486 252</b>	<b>-</b>
INTERPACK	-	-	-	-	-	-
Financière Ristoïse	6 857	6 857	-	-	6 857	-
Normandie Entrepôts	-	-	-	-	-	-
SIGNE IT	-	-	-	-	-	-
<b>DIVERS AUTRES</b>	<b>6 857</b>	<b>- 6 857</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 6 857</b>	<b>-</b>
ASF VII	319 624	-	-	-	-	319 624
<b>SEP VICTOR PATRIMOINE</b>	<b>84 508</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>84 508</b>
Aden Services	-	-	-	-	-	-
Colloquium Brussels	-	-	-	-	-	-
Keep Your Dream	-	-	-	-	-	-
Normandie Entrepôt Logistique	-	-	-	-	-	-
Phosphorus	40 000	-	-	-	-	40 000
Sequoia Network (ex Cap Stratégie)	-	-	-	-	-	-
Tagattitude	-	-	-	-	-	-
<b>AUTRES TITRES - PLACEMENTS DIRECTS</b>	<b>40 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40 000</b>
Aurinvest Capital 2	-	-	-	-	-	-
Pleiade Asset Management	-	-	-	-	-	-
Pleiade Investissement	-	-	-	-	-	-
Pleiade Venture	-	-	-	-	-	-
<b>AUTRES TITRES - PLACEMENTS INDIRECTS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Atria II	-	-	-	-	-	-
Atria III	-	-	-	-	-	-
Major Capital	-	-	-	-	-	-
FCPR	-	-	-	-	-	-
<b>TITRES DE PARTICIPATIONS</b>	<b>14 245 717</b>	<b>- 493 109</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 493 109</b>	<b>13 752 607</b>

#### ▪ 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 2015, le portefeuille de valeurs mobilières de placement (titres cotés, placements à risque ou obligations) représente en valeur d'acquisition 18 157 746 €.

Une valorisation de ce portefeuille a été effectuée sur la base des valeurs boursières au 31 Décembre 2015. Cette valorisation fait apparaître une plus-value latente globale de 322 001 € qui se décompose en :

✓ Plus-values latentes : 1 044 113 €

✓ Moins-values latentes : 722 112 €

Conformément aux principes comptables, une dépréciation a été comptabilisée à hauteur des moins values latentes au 31 Décembre 2015.

- **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 :*

LIBELLE	PRODUITS	CHARGES	IMPACT RESULTAT
CESSION TITRES	14 438 121,06	4 308 921,33	10 129 199,73
CESSION IMMOS	3 452,33		3 452,33
PROV LITIGE SALARIE	10 000,00	6 064,66	3 935,34
Divers	2 968,00	998,00	1 970,00
<b>TOTAUX</b>	<b>14 454 541,39</b>	<b>4 315 983,99</b>	<b>10 138 557,40</b>

- **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 2015, la meilleure estimation par la direction des sorties de ressources attendues est détaillée ci-après :

<i>en euros</i>	31 décembre 2014	dotations	Reprises	31 décembre 2015
Provision sur litige Seamply	140 000			140 000
Provision litige DOMIN	10 000		(10 000) <sup>r</sup>	-
<b>Total</b>	<b>150 000</b>	<b>-</b>	<b>(10 000)</b>	<b>140 000</b>

▣ **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 Chegaray 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 Chegaray 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 2015 étant supérieure à sa valeur comptable, aucune dépréciation n'a été pratiquée au cours du présent exercice.

### ▪ Capitaux propres

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

	CAPITAL	PRIMES	RÉSERVE LEGALE ET RÉGLEMENTÉES	AUTRES RÉSERVES	REPORT A NOUVEAU	RÉSULTAT	SITUATION NETTE	DIVIDENDES
31/12/2014	5 703 960	89 434	939 020	27 356 335	14 512 462	627 544	49 228 755	
AGM du 30/06/2015								
Affectation du RAN aux autres réserves				14 512 462	14 512 462			
Affectation Résultat				456 208		627 544	1 083 752	1 083 752
AGE du 10/11/2015								
Distribution de dividendes				1 083 752			1 083 752	1 083 752
Résultat 31/12/2015						7 976 260	7 976 260	
31/12/2015	5 703 960	89 434	939 020	40 328 836	-	7 976 260	55 037 510	2 167 505

### ▪ 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

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<sup>er</sup> janvier 2015.

Les participations dans les sociétés Actoline III et IV ont été cédées au cours de l'exercice permettant de réaliser une plus-value de 10 221 K€.

### ▪ Evènements post-clôture

Néant.

### ▪ Rémunération des dirigeants

La rémunération des dirigeants s'est élevée à 289 833 € 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
- SIGNE IT

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.

La société CAVAS entre dans le périmètre de l'intégration fiscale dont Chalus Chegaray et Compagnie à compter de l'exercice ouvert le 1er janvier 2015.

Pour l'exercice 2015, l'économie d'impôt ainsi réalisée est de 815 550€.

#### ▪ **Honoraires Commissaires aux comptes**

Les honoraires des commissaires aux comptes au titre de la mission de contrôle légal des comptes sociaux et consolidés pour 2015 s'élèvent à 39 800 €.

#### ▪ **Engagements hors bilan**

##### ✓ *Indemnités de départ à la retraite*

Au 31 décembre 2015, 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 : 2,03 %
- ✓ Revalorisation des salaires de 2% annuel
- ✓ Charges sociales patronales : 45%
- ✓ Turn-over moyen de l'entreprise depuis sa création
- ✓ Table de mortalité INSEE 2015
- ✓ 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 19 836.67 €. 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<sup>ère</sup> 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

✓ *Autres engagements*

La société a investi dans le Limited Partnership ASF VII L.P. et s'est engagée à hauteur de 5 000 000 USD. Au 31 décembre 2015, la société n'a été appelée sur cet engagement qu'à hauteur de 320 061 USD et peut donc encore être appelée à hauteur de 4 679 939 USD.

▪ **Effectif moyen**

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

• **Compte Personnel de Formation (CPF)**

Les droits acquis par les salariés se montent à 1 039 heures au 31 décembre 2015.

• **Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi**

Au 31 Décembre 2015, le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2014 a été constaté pour un montant de 24 161 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
<b>Filiales détenues à plus de 50%</b>						
SCP Foc 1-5 quai George V - 76600 Le havre - Siren : 379693864	99,80%	8	2	-	(5)	31-déc.-15
Holding Colloquium - SAS 1-5 quai George V - 76600 Le havre - Siren : 330730573	71,98%	140	2 496	-	(443)	30-sept.-15
Resotel 6 avenue E. Van Nieuwenhuysse - b1160 Bruxelles - Belgique	99,87%	19	(55)	951	(79)	30-sept.-15
Coment 1-5 quai George V 76600 Le Havre - SIREN : 534088059	100,00%	500	262	-	(193)	31-déc.-15
SARL RDC 1-5 quai George V - 76600 Le havre - Siren : 393203963	99,99%	4 709	2 993	1 614	(96)	31-déc.-15
Cavas ZA du Petit Lanquetot - 76210 Lanquetot - Siren : 501261069	99,57%	477	579	2 264	163	31-déc.-15
Interpack Le Torquesne - 14130 Pont-L'évêque - Siren: 387823271	95,00%	700	4 835	15 368	352	31-déc.-15
Signe IT	100,00%	50	16	27	3	31-déc.-15
<b>Filiales et participations à moins de 50%</b>						
Financière Risloise - SAS Rue de la brasserie - 27500 Pont Audemer - Siren : 489532028	22,22%		Société en liquidation judiciaire			
Normandie Entrepôts - SA Parc logistique du pont de normandie - 76700 Rogerville - Siren : 413587973	29,96%	40	832	375	(2)	31-déc.-15

## Charges à Payer

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/15 au 31/12/15  
Edition du 22/06/16  
Tenue de compte EUR

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	87 325
Dettes fiscales et sociales	99 868
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
<b>TOTAL</b>	<b>187 193</b>

## Charges et Produits Constatés d'Avance

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/15 au 31/12/15  
Edition du 22/06/16  
Tenue de compte EUR

RUBRIQUES.	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	2 247	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>2 247</b>	

## Eléments Relevant de Plusieurs Postes du Bilan

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/15 au 31/12/15  
 Edition du 22/06/16  
 Tenue de compte EUR

POSTES DU BILAN	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	19 276 843	4 471 833	
Créances rattachées à des participations	13 801 585	404 131	
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières		40 000	
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	173 105		
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	176 030		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		482 357	
Autres dettes			

# État des Échéances des Créances et Dettes

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/15 au 31/12/15  
Edition du 22/08/16  
Tenue de compte EUR

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
<b>DE L'ACTIF IMMOBILISÉ</b>			
Créances rattachées à des participations	14 205 717		14 205 717
Prêts			
Autres immobilisations financières	84 675		84 675
<b>TOTAL de l'actif immobilisé :</b>	<b>14 290 392</b>		<b>14 290 392</b>
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>			
Clients douteux ou litigieux	11 960		11 960
Autres créances clients	179 822	179 822	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	8 516	8 516	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	23 720	23 720	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	15 778	15 778	
<b>TOTAL de l'actif circulant :</b>	<b>239 795</b>	<b>227 835</b>	<b>11 960</b>
<b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>	<b>2 247</b>	<b>2 247</b>	

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>14 532 434</b>	<b>230 082</b>	<b>14 302 352</b>
----------------------	-------------------	----------------	-------------------

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	151 393	151 393		
Emprunts et dettes financières divers	1 345		1 345	
Fournisseurs et comptes rattachés	67 325	67 325		
Personnel et comptes rattachés	65 928	65 928		
Sécurité sociale et autres organismes	142 005	142 005		
Impôts sur les bénéfices	60 440	60 440		
Taxe sur la valeur ajoutée	16 703	16 703		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	3 383	3 383		
Dettes sur immo. et comptes rattachés	482 357	482 357		
Groupe et associés	176 030	176 030		
Autres dettes	50 760	50 760		
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>1 237 649</b>	<b>1 236 305</b>	<b>1 345</b>	
----------------------	------------------	------------------	--------------	--

## Produits à Recevoir

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/15 au 31/12/15  
Edition du 22/06/16  
Tenue de compte EUR

<b>MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN</b>	<b>Montant</b>
<b>Immobilisations financières</b>	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
<b>Créances</b>	
Créances clients et comptes rattachés	24 268
Personnel	
Organismes sociaux	
État	
Divers, produits à recevoir	
Autres créances	
<b>Valeurs Mobilières de Placement</b>	<b>67 815</b>
<b>Disponibilités</b>	<b>180 926</b>
<b>TOTAL</b>	<b>273 010</b>

# 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 2015

Présenté par

**cælis** 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 2015 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 :

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.

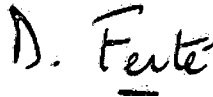
En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Fait à PARIS et LE HAVRE, le 29 Juin 2016

Les Commissaires aux comptes

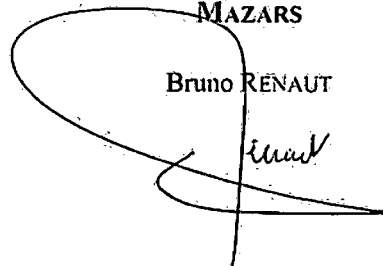
F.B.A. CAELIS AUDIT

| Dominique FERTE



MAZARS

Bruno RENAUT



# Bilan Actif

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/15 au 31/12/15  
Edition du 22/06/16  
Tenue de compte EUR

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2015	Net (N-1) 31/12/2014
<b>CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ</b>				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	530 767	478 139	52 629	73 455
Fonds commercial	9 115		9 115	9 115
Autres immobilisations incorporelles	142 690		142 690	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>682 572</b>	<b>478 139</b>	<b>204 434</b>	<b>82 570</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions	62 345	21 850	40 495	41 581
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	459 727	223 516	236 212	239 111
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>522 072</b>	<b>245 366</b>	<b>276 706</b>	<b>280 693</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	19 276 844	6 586 167	12 690 677	18 240 745
Créances rattachées à des participations	14 205 717	493 109	13 712 607	15 131 639
Autres titres immobilisés	4 471 834	650 415	3 821 418	4 865 549
Prêts				
Autres immobilisations financières	84 675		84 675	442 938
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>38 039 069</b>	<b>7 729 692</b>	<b>30 309 377</b>	<b>38 680 871</b>
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>39 243 713</b>	<b>8 453 196</b>	<b>30 790 517</b>	<b>39 044 134</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
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				
<b>TOTAL stocks et en-cours :</b>				
<b>CRÉANCES</b>				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	191 782	10 000	181 782	155 331
Autres créances	48 013	12 520	35 493	85 379
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL créances :</b>	<b>239 795</b>	<b>22 520</b>	<b>217 275</b>	<b>240 709</b>
<b>DISPONIBILITÉS ET DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement	18 225 561	722 112	17 503 449	8 668 505
Disponibilités	7 901 671		7 901 671	2 882 726
Charges constatées d'avance	2 247		2 247	9 703
<b>TOTAL disponibilités et divers :</b>	<b>26 129 479</b>	<b>722 112</b>	<b>25 407 367</b>	<b>11 560 933</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>26 369 274</b>	<b>744 632</b>	<b>25 624 642</b>	<b>11 801 643</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>65 612 987</b>	<b>9 197 828</b>	<b>56 415 159</b>	<b>50 845 776</b>

# Bilan Actif

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/15 au 31/12/15  
Edition du 22/06/16  
Tenue de compte EUR

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2015	Net (N-1) 31/12/2014
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	530 767	478 139	52 629	73 455
Fonds commercial	9 115		9 115	9 115
Autres immobilisations incorporelles	142 690		142 690	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>682 572</b>	<b>478 139</b>	<b>204 434</b>	<b>82 570</b>
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	62 345	21 850	40 495	41 581
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	459 727	223 516	236 212	239 111
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>522 072</b>	<b>245 366</b>	<b>276 706</b>	<b>280 693</b>
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	19 276 844	6 586 167	12 690 677	18 240 745
Créances rattachées à des participations	14 205 717	493 109	13 712 607	15 131 639
Autres titres immobilisés	4 471 834	650 415	3 821 418	4 865 549
Prêts				
Autres immobilisations financières	84 675		84 675	442 938
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>38 039 069</b>	<b>7 729 692</b>	<b>30 309 377</b>	<b>38 680 871</b>
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>39 243 713</b>	<b>8 453 196</b>	<b>30 790 517</b>	<b>39 044 134</b>

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				
<b>TOTAL stocks et en-cours :</b>				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	191 782	10 000	181 782	155 331
Autres créances	48 013	12 520	35 493	85 379
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL créances :</b>	<b>239 795</b>	<b>22 520</b>	<b>217 275</b>	<b>240 709</b>
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	18 225 561	722 112	17 503 449	8 668 505
Disponibilités	7 901 671		7 901 671	2 882 726
Charges constatées d'avance	2 247		2 247	9 703
<b>TOTAL disponibilités et divers :</b>	<b>26 129 479</b>	<b>722 112</b>	<b>25 407 367</b>	<b>11 560 933</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>26 369 274</b>	<b>744 632</b>	<b>25 624 642</b>	<b>11 801 643</b>

Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				

**TOTAL GÉNÉRAL**

**65 612 987**

**9 197 828**

**56 415 159**

**50 845 776**

# Bilan Passif

Période du 01/01/15 au 31/12/15  
Edition du 22/06/16  
Tenue de compte EUR

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2015	Net (N-1) 31/12/2014
<b>SITUATION NETTE</b>		
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	40 328 836	27 356 335
Report à nouveau		14 512 462
Résultat de l'exercice	7 976 260	627 544
<b>TOTAL situation nette :</b>	<b>55 037 510</b>	<b>49 228 755</b>
<b>SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
<b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>55 037 510</b>	<b>49 228 755</b>
<b>Autres fonds propres</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>Provisions pour risques et charges</b>		
Provisions pour risques	140 000	150 000
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>140 000</b>	<b>150 000</b>
<b>DETTES FINANCIÈRES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	151 393	446 269
Emprunts et dettes financières divers	177 375	65 640
<b>TOTAL dettes financières :</b>	<b>328 767</b>	<b>511 909</b>
<b>AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS</b>		
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	87 325	123 105
Dettes fiscales et sociales	288 439	248 857
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	482 357	532 357
Autres dettes	50 760	50 587
<b>TOTAL dettes diverses :</b>	<b>908 882</b>	<b>954 908</b>
<b>PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b>		
<b>DETTES</b>	<b>1 237 649</b>	<b>1 466 816</b>
<b>Ecarts de conversion passif</b>		<b>205</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>56 415 159</b>	<b>50 845 776</b>

# Compte de Résultat (Première Partie)

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/15 au 31/12/15  
Edition du 22/06/16  
Tenue de compte EUR

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2015	Net (N-1) 31/12/2014
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	830 191	84 463	914 654	831 894
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>830 191</b>	<b>84 463</b>	<b>914 654</b>	<b>831 894</b>
Production stockée			1 475	2 194
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			52 403	50 884
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges				
Autres produits			34	207
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>968 565</b>	<b>885 178</b>
<b>CHARGES EXTERNES</b>				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			1 045 413	746 596
<b>TOTAL charges externes :</b>			<b>1 045 413</b>	<b>746 596</b>
<b>IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS</b>			56 772	94 274
<b>CHARGES DE PERSONNEL</b>				
Salaires et traitements			880 695	912 253
Charges sociales			378 918	413 378
<b>TOTAL charges de personnel :</b>			<b>1 259 614</b>	<b>1 325 631</b>
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			77 459	143 492
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
<b>TOTAL dotations d'exploitation :</b>			<b>77 459</b>	<b>143 492</b>
<b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			14 267	20 762
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>2 453 525</b>	<b>2 330 756</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>(1 484 959)</b>	<b>(1 445 578)</b>

# Compte de Résultat (Seconde Partie)

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/15 au 31/12/15  
Edition du 22/06/16  
Tenue de compte EUR

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2015	Net (N-1) 31/12/2014
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>(1 484 959)</b>	<b>(1 445 578)</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participation	542 175	634 980
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	1 639	9 806
Autres intérêts et produits assimilés	281 877	341 876
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 029 458	4 320 270
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	977 405	129 816
	<b>3 832 553</b>	<b>5 436 747</b>
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions	4 275 142	2 787 133
Intérêts et charges assimilées	172 292	1 298 680
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	44 419	31 970
	<b>4 491 854</b>	<b>4 117 783</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>(659 300)</b>	<b>1 318 964</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>(2 144 260)</b>	<b>(126 613)</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 218	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	14 441 573	2 908 973
Reprises sur provisions et transferts de charges	10 750	2 400
	<b>14 454 541</b>	<b>2 911 373</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	7 063	2 205
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	4 308 921	2 394 515
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	<b>4 315 984</b>	<b>2 396 720</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>10 138 557</b>	<b>514 653</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	18 038	(239 504)
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>19 255 660</b>	<b>9 233 299</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>11 279 401</b>	<b>8 605 755</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>	<b>7 976 260</b>	<b>627 544</b>

Annexe au bilan clos le 31 Décembre 2015 dont le total est de 56 415 159€ et au compte de résultat de l'exercice dégageant un bénéfice de 7 976 260 €. L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 1<sup>er</sup> Janvier 2015 au 31 Décembre 2015.

Les notes indiquées ci-après, font partie intégrante des comptes annuels. Ces comptes annuels ont été établis le 6 Juin 2016 par les services de l'entreprise et arrêtés par le Conseil d'Administration du 8 Juin 2016.

## 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 1 474,84 €.

Les immobilisations en cours de l'exercice 2015 correspondent aux frais engagés dans le cadre d'un projet d'investissement hôtelier. Ces frais ont pour vocation à terme d'être refacturé à la filiale qui portera le projet.

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

en euros	Valeurs brutes au 31 décembre 2014	Acquisitions	Cessions	Transferts	Valeurs brutes au 31 décembre 2015
Logiciels informatiques	510 174	7 168	-	13 426	530 767
Fonds commercial	9 115	-	-	-	9 115
Immobilisations incorporelles en cours	13 426	142 690	-	(13 426)	142 690
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>532 715</b>	<b>149 858</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>682 572</b>
Œuvre d'art	58 960	3 200	-	-	62 160
Construction bâtiment	62 345	-	-	-	62 345
Installations, agencements	158 075	-	-	-	158 075
Matériel de transport	106 127	34 952	(16 400)	-	124 679
Matériel de bureau et informatique	37 511	7 328	(1 131)	-	43 708
Mobilier de bureau	71 107	-	-	-	71 107
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>494 125</b>	<b>45 479</b>	<b>(17 531)</b>	<b>-</b>	<b>522 073</b>

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 2014	Dotations	Reprises	Amortissements cumulés au 31 décembre 2015
Logiciels informatiques	450 145	27 994	-	478 139
Immobilisations incorporelles	450 145	27 994	-	478 139
Construction bâtiment	20 763	1 087	-	21 850
Installations, agencements	41 370	11 361	-	52 731
Matériel de transport	84 621	17 896	(16 400)	86 117
Matériel de bureau et informatique	19 544	12 012	(1 131)	30 425
Mobilier de bureau	47 131	7 110	-	54 241
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>213 429</b>	<b>49 466</b>	<b>(17 531)</b>	<b>245 364</b>

- **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 31.12.14	Acquisition Augmentation	Cession Réduction	Valeur brute au 31.12.15
Colloquium Group	SCP Foc	99,80%	1 169 210	-	1 169 210
	Holding Colloquium	71,98%	3 006 483	164 251	2 904 347
	Resotel	99,87%	1 082 272	-	1 082 272
<b>COLLOQUIUM GROUP</b>		<b>5 257 965</b>	<b>164 251</b>	<b>- 266 387</b>	<b>5 155 829</b>
Coment	Coment	100,00%	2 480 488	-	2 480 488
	<b>COMMENT</b>		<b>2 480 488</b>	<b>-</b>	<b>2 480 488</b>
	SARL RDC	99,99%	4 705 601	-	4 705 601
	<b>NBS RDC</b>		<b>4 705 601</b>	<b>-</b>	<b>4 705 601</b>
	CAVAS	99,57%	2 602 264	-	2 602 264
	IPS/ACTOLINE 3	0,00%	3 623 328	- -3 623 328	-
	DREAMBOX	95,00%	73 000	-	73 000
	INTERPACK	95,00%	3 984 913	-	3 984 913
	Financière Risloïse	22,22%	213 330	-	213 330
	Normandie Entrepôts	29,96%	11 418	-	11 418
	SIGNE IT	100,00%	50 000	-	50 000
	<b>DIVERS AUTRES</b>		<b>274 748</b>	<b>-</b>	<b>274 748</b>
autres titres placés directs	Aden Services	0,85%	558 867	-	558 867
	Actoline IV IPS	0,00%	358 929	- - 358 929	-
	Colloquium Brussels	0,13%	1 865	-	1 865
	Keep Your Dream	6,54%	219 686	-	219 686
	Normandie Entrepôt Logistique	0,02%	3	-	3
	Sequoia Network (ex Cap Stratégie)	0,00%	150 173	- - 150 173	-
	Tagattitude	4,39%	298 740	6 556	-
	<b>AUTRES TITRES - PLACEMENTS DIRECTS</b>		<b>1 588 263</b>	<b>6 556 - 509 102</b>	<b>1 085 717</b>
autres titres placés 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	0,00%	2 500	- - 2 500	-
	Pleiade Venture	7,00%	1 038 960	- - 57 778	981 182
	<b>AUTRES TITRES - PLACEMENTS INDIRECTS</b>		<b>2 404 210</b>	<b>- - 60 278</b>	<b>2 343 932</b>
	Atria II	0,52%	55 744	-	55 744
	Atria III	0,34%	782 218	- - 220 779	561 439
	Major Capital	1,50%	500 000	- - 75 000	425 000
	Reprendre et développer	2,31%	146 526	- 146 526	-
	<b>FCPR</b>		<b>1 484 488</b>	<b>- - 442 305</b>	<b>1 042 183</b>
	<b>TITRES DE PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES IMMOBILISES</b>		<b>28 479 268</b>	<b>170 807 -4 901 399</b>	<b>23 748 676</b>

Les créances rattachées aux participations et les autres immobilisations financières se décomposent comme suit (en euros) :

		31/12/2014	Augmentation	Réduction	31/12/2015	Intérêts sur comptes courants 2015	Total Créances Participations
Colloquium Group	SCP Foc	27 245	513	-	27 758	-	27 758
	Holding Colloquium	1 035 000	-	80 000	955 000	-	955 000
	Resotel	115 000	130 000	-	245 000	-	245 000
<b>COLLOQUIUM GROUP</b>		<b>1 177 245</b>	<b>130 513</b>	<b>- 80 000</b>	<b>1 227 758</b>	<b>-</b>	<b>1 227 758</b>
Coment	Coment	1 642 352	1 516 985	-	3 159 337	-	3 159 337
	<b>COMENT</b>	<b>1 642 352</b>	<b>1 516 985</b>	<b>-</b>	<b>3 159 337</b>	<b>-</b>	<b>3 159 337</b>
SARL RDC	SARL RDC	8 466 987	-	75 000	8 391 987	-	8 391 987
	<b>NBS RDC</b>	<b>8 466 987</b>	<b>-</b>	<b>75 000</b>	<b>8 391 987</b>	<b>-</b>	<b>8 391 987</b>
CAVAS	CAVAS	529 393	-	-	529 393	-	529 393
IPS/ACTOLINE 3	IPS/ACTOLINE 3	3 163 350	-	3 163 350	-	-	-
DREAMBOX	DREAMBOX	486 252	-	-	486 252	-	486 252
INTERPACK	INTERPACK	-	-	-	-	-	-
Financière Risleoise Normandie Entrepôts SIGNE IT	Financière Risleoise	6 857	-	-	6 857	-	6 857
	Normandie Entrepôts	-	-	-	-	-	-
	SIGNE IT	-	-	-	-	-	-
<b>DIVERS AUTRES</b>	<b>6 857</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 857</b>	<b>-</b>	<b>6 857</b>	
ASF VII	ASF VII	-	414 519	94 895	319 624	-	319 624
SEP VICTOR PATRIMOINE	SEP VICTOR PATRIMOINE	151 326	-	66 818	84 508	-	84 508
Autres titres directs	Aden Services	-	-	-	-	-	-
	Actoline IV IPS	371 671	-	371 671	-	-	-
	Colloquium Brussels	-	-	-	-	-	-
	Keep Your Dream	-	-	-	-	-	-
	Phosphorus	20 000	20 000	-	40 000	-	40 000
	Normandie Entrepôt Logistique	-	-	-	-	-	-
	Sequoia Network (ex Cap Stratégie)	-	-	-	-	-	-
	Tagattitude	-	-	-	-	-	-
<b>AUTRES TITRES - PLACEMENTS DIRECTS</b>	<b>391 671</b>	<b>20 000</b>	<b>- 371 671</b>	<b>40 000</b>	<b>-</b>	<b>40 000</b>	
Autres titres indirects	Aurinvest Capital 2	-	-	-	-	-	-
	Pleiade Asset Management	-	-	-	-	-	-
	Pleiade Investissement	-	-	-	-	-	-
	Pleiade Patrimoine	-	-	-	-	-	-
	Pleiade Venture	-	-	-	-	-	-
<b>AUTRES TITRES - PLACEMENTS INDIRECTS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
Atria II Atria III Major Capital Reprendre et développer	Atria II	-	-	-	-	-	-
	Atria III	-	-	-	-	-	-
	Major Capital	-	-	-	-	-	-
	Reprendre et développer	-	-	-	-	-	-
FCPR	FCPR	-	-	-	-	-	
<b>DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS</b>	<b>44 571</b>	<b>104</b>	<b>-</b>	<b>44 675</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>CREANCES RATTACHEES ET AUTRE IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>		<b>16 060 005</b>	<b>2 082 121</b>	<b>- 3 851 734</b>	<b>14 290 392</b>	<b>-</b>	<b>14 245 717</b>

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 31.12.15	Provision au 1.1.15	Provisions de l'exercice 2015			VNC au 31.12.15	Partie non libérée
				Reprise	Dotation	Provision au 31.12.2015		
Colloquium Group	99,80%	1 169 210	-	-	921 000	921 000	248 210	-
Holding Colloquium	71,98%	2 904 347	-	-	1 963 000	1 963 000	941 347	-
Resotel	99,87%	1 082 272	262 272	-	763 400	1 025 672	56 600	-
<b>COLLOQUIUM GROUP</b>		<b>5 155 829</b>	<b>262 272</b>	<b>-</b>	<b>3 647 400</b>	<b>3 909 672</b>	<b>1 246 157</b>	<b>-</b>
Co E Coment	100,00%	2 480 488	2 025 976	1 648 076	-	377 900	2 102 588	-
<b>COMENT</b>		<b>2 480 488</b>	<b>2 025 976</b>	<b>1 648 076</b>	<b>-</b>	<b>377 900</b>	<b>2 102 588</b>	<b>-</b>
SARL RDC	99,99%	4 705 601	-	-	-	-	4 705 601	-
<b>NBS RDC</b>		<b>4 705 601</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 705 601</b>	<b>-</b>
CAVAS	99,57%	2 602 264	2 186 984	209 000	-	1 977 984	624 280	-
<b>DREAMBOX</b>	<b>95,00%</b>	<b>73 000</b>	<b>73 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>73 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>INTERPACK</b>	<b>95,00%</b>	<b>3 984 913</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 984 913</b>	<b>-</b>
Financière Ristoise	22,22%	213 330	213 330	-	-	213 330	-	-
Normandie Entrepôts	29,96%	11 418	-	-	-	-	11 418	-
SIGNE IT	100,00%	50 000	-	-	34 281	34 281	15 719	-
<b>DIVERS AUTRES</b>		<b>274 748</b>	<b>213 330</b>	<b>-</b>	<b>34 281</b>	<b>247 611</b>	<b>27 137</b>	<b>-</b>
ASF VII	0,12%	-	-	-	-	-	-	-
<b>SEP VICTOR PATRIMOINE</b>	<b>26,67%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Aden Services	0,85%	558 867	-	-	-	-	558 867	-
Colloquium Brussels	0,13%	1 865	1 353	-	512	1 865	-	-
Keep Your Dream	6,54%	219 686	120 000	-	-	120 000	99 686	-
Normandie Entrepôt Logistique	0,02%	3	-	-	-	-	3	-
Phosphorus	0,00%	-	-	-	-	-	-	-
Sequoia Network (ex Cap Stratégie)	0,00%	-	150 173	150 173	-	0	0	-
Tagatlitude	4,39%	305 297	18 227	18 227	-	-	305 297	-
<b>AUTRES TITRES - PLACEMENTS DIRECTS</b>		<b>1 085 718</b>	<b>289 753</b>	<b>168 400</b>	<b>512</b>	<b>121 865</b>	<b>963 854</b>	<b>-</b>
AurInvest Capital 2	3,10%	500 000	250 000	-	162 000	412 000	88 000	-
Pielade Asset Management	0,50%	2 000	-	-	-	-	2 000	-
Pielade Investissement	2,73%	860 750	-	-	-	-	860 750	-
Pielade Venture	7,00%	981 182	-	-	-	-	981 182	-
<b>AUTRES TITRES - PLACEMENTS INDIRECTS</b>		<b>2 343 932</b>	<b>250 000</b>	<b>-</b>	<b>162 000</b>	<b>412 000</b>	<b>1 931 932</b>	<b>-</b>
Atria II	0,52%	55 744	-	-	-	-	55 744	55 744
Atria III	0,34%	561 439	62 560	-	48 873	111 433	450 006	386 613
Major Capital	1,50%	425 000	9 100	3 983	-	5 117	419 883	40 000
<b>FCPR</b>		<b>1 042 183</b>	<b>71 660</b>	<b>3 983</b>	<b>48 873</b>	<b>116 551</b>	<b>925 633</b>	<b>482 357</b>
<b>TITRES DE PARTICIPATIONS</b>		<b>23 748 677</b>	<b>5 372 974</b>	<b>2 029 458</b>	<b>3 893 066</b>	<b>7 236 582</b>	<b>16 512 095</b>	<b>482 357</b>

	c/c au 31.12.2015	Provision au 1.1.15	Provisions de l'exercice 2015		Provision au 31.12.2015	VIC c/c au 31.12.15
			Reprise	Dotation		
Colloquium Group						
SCP Foc	27 758	-	-	-	-	27 758
Holding Colloquium	955 000	-	-	-	-	955 000
Resotel	245 000	-	-	-	-	245 000
<b>COLLOQUIUM GROUP</b>	<b>1 227 758</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 227 758</b>
CO E Coment	3 159 337	-	-	-	-	3 159 337
<b>COMENT</b>	<b>3 159 337</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 159 337</b>
SARL RDC	8 391 987	-	-	-	-	8 391 987
<b>NBS RDC</b>	<b>8 391 987</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 391 987</b>
CAVAS	529 393	-	-	-	-	529 393
<b>DREAMBOX</b>	<b>486 252</b>	<b>- 486 252</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 486 252</b>	<b>-</b>
<b>INTERPACK</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Financière Ristaise	6 857	6 857	-	-	6 857	-
Normandie Entrepôts	-	-	-	-	-	-
SIGNE IT	-	-	-	-	-	-
<b>DIVERS AUTRES</b>	<b>6 857</b>	<b>- 6 857</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 6 857</b>	<b>-</b>
<b>ASF VII</b>	<b>319 624</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>319 624</b>
<b>SEP VICTOR PATRIMOINE</b>	<b>84 508</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>84 508</b>
Aden Services	-	-	-	-	-	-
Colloquium Brussels	-	-	-	-	-	-
Keep Your Dream	-	-	-	-	-	-
Normandie Entrepôt Logistique	-	-	-	-	-	-
Phosphorus	40 000	-	-	-	-	40 000
Sequoia Network (ex Cap Stratégie)	-	-	-	-	-	-
Tagattitude	-	-	-	-	-	-
<b>AUTRES TITRES - PLACEMENTS DIRECTS</b>	<b>40 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40 000</b>
Aurinvest Capital 2	-	-	-	-	-	-
Plelade Asset Management	-	-	-	-	-	-
Plelade Investissement	-	-	-	-	-	-
Plelade Venture	-	-	-	-	-	-
<b>AUTRES TITRES - PLACEMENTS INDIRECTS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Atria II	-	-	-	-	-	-
Atria III	-	-	-	-	-	-
Major Capital	-	-	-	-	-	-
<b>FCPR</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TITRES DE PARTICIPATIONS</b>	<b>14 245 717</b>	<b>- 493 109</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 493 109</b>	<b>13 752 607</b>

#### ▪ 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 2015, le portefeuille de valeurs mobilières de placement (titres cotés, placements à risque ou obligations) représente en valeur d'acquisition 18 157 746 €.

Une valorisation de ce portefeuille a été effectuée sur la base des valeurs boursières au 31 Décembre 2015. Cette valorisation fait apparaître une plus-value latente globale de 322 001 € qui se décompose en :

✓ Plus-values latentes : 1 044 113 €

✓ Moins-values latentes : 722 112 €

Conformément aux principes comptables, une dépréciation a été comptabilisée à hauteur des moins values latentes au 31 Décembre 2015.

- **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 :*

LIBELLE	PRODUITS	CHARGES	IMPACT RESULTAT
CESSION TITRES	14 438 121,06	4 308 921,33	10 129 199,73
CESSION IMMOS	3 452,33		3 452,33
PROV LITIGE SALARIE	10 000,00	6 064,66	3 935,34
Divers	2 968,00	998,00	1 970,00
<b>TOTAUX</b>	<b>14 454 541,39</b>	<b>4 315 983,99</b>	<b>10 138 557,40</b>

- **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 2015, la meilleure estimation par la direction des sorties de ressources attendues est détaillée ci-après :

<i>en euros</i>	31 décembre 2014	dotations	Reprises	31 décembre 2015
Provision sur litige Seamply	140 000			140 000
Provision litige DOMIN	10 000		(10 000) ✓	-
<b>Total</b>	<b>150 000</b>	<b>-</b>	<b>(10 000)</b>	<b>140 000</b>

☐ **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 Chegaray 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 Chegaray 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 2015 étant supérieure à sa valeur comptable, aucune dépréciation n'a été pratiquée au cours du présent exercice.

### ▪ Capitaux propres

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

	CAPITAL	PRIMES	RESERVE LEGALE ET REGLEMENTAIRES	AUTRES RESERVES	REPORT A NOUVEAU	RESULTAT	SITUATION NETTE	DIVIDENDES
31/12/2014	5 703 960	89 434	939 020	27 356 335	14 512 462	627 544	49 228 755	
AGM du 30/06/2015								
Affectation du RAN aux autres réserves				14 512 462	14 512 462		-	
Affectation Résultat				456 208		627 544	1 083 752	1 083 752
AGE du 10/11/2015								
Distribution de dividendes				1 083 752			1 083 752	1 083 752
Résultat 31/12/2015						7 976 260	7 976 260	
31/12/2015	5 703 960	89 434	939 020	40 328 836	-	7 976 260	55 037 510	2 167 505

### ▪ 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

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<sup>er</sup> janvier 2015.

Les participations dans les sociétés Actoline III et IV ont été cédées au cours de l'exercice permettant de réaliser une plus-value de 10 221 K€.

### ▪ Evènements post-clôture

Néant

### ▪ Rémunération des dirigeants

La rémunération des dirigeants s'est élevée à 289 833 € 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
- SIGNE IT

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.

La société CAVAS entre dans le périmètre de l'intégration fiscale dont Chalus Chegaray et Compagnie à compter de l'exercice ouvert le 1er janvier 2015.

Pour l'exercice 2015, l'économie d'impôt ainsi réalisée est de 815 550€.

#### ▪ **Honoraires Commissaires aux comptes**

Les honoraires des commissaires aux comptes au titre de la mission de contrôle légal des comptes sociaux et consolidés pour 2015 s'élèvent à 39 800 €.

#### ▪ **Engagements hors bilan**

##### ✓ *Indemnités de départ à la retraite*

Au 31 décembre 2015, 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 : 2,03 %
- ✓ Revalorisation des salaires de 2% annuel
- ✓ Charges sociales patronales : 45%
- ✓ Turn-over moyen de l'entreprise depuis sa création
- ✓ Table de mortalité INSEE 2015
- ✓ 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 19 836.67 €. 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<sup>ère</sup> 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

✓ *Autres engagements*

La société a investi dans le Limited Partnership ASF VII L.P. et s'est engagée à hauteur de 5 000 000 USD. Au 31 décembre 2015, la société n'a été appelée sur cet engagement qu'à hauteur de 320 061 USD et peut donc encore être appelée à hauteur de 4 679 939 USD.

▪ **Effectif moyen**

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

• **Compte Personnel de Formation (CPF)**

Les droits acquis par les salariés se montent à 1 039 heures au 31 décembre 2015.

• **Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi**

Au 31 Décembre 2015, le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2014 a été constaté pour un montant de 24 161 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**

<b>En milliers d'euros</b>	<b>Quote-Part du capital détenu</b>	<b>Capital</b>	<b>Capitaux propre à la derniere cloture</b>	<b>Chiffre d'affaire à la cloture</b>	<b>Résultat à la cloture</b>	<b>Date de cloture</b>
<b>Filiales détenues à plus de 50%</b>						
SCP Foc <i>1-5 quai George V - 76600 Le havre - Siren : 379693864</i>	99,80%	8	2	-	(5)	31-déc.-15
Holding Colloquium - SAS <i>1-5 quai George V - 76600 Le havre - Siren : 330730573</i>	71,98%	140	2 496	-	(443)	30-sept.-15
Resotel <i>6 avenue E. Van Nieuwenhuysse - b1160 Bruxelles - Belgique</i>	99,87%	19	(55)	951	(79)	30-sept.-15
Coment <i>1-5 quai George V 76600 Le Havre - SIREN : 534088059</i>	100,00%	500	262	-	(193)	31-déc.-15
SARL RDC <i>1-5 quai George V - 76600 Le havre - Siren : 393203963</i>	99,99%	4 709	2 993	1 614	(96)	31-déc.-15
Cavas <i>ZA du Petit Lanquetot - 76210 Lanquetot - Siren : 501261069</i>	99,57%	477	579	2 264	163	31-déc.-15
Interpack <i>Le Torquesne - 14130 Pont-L'évêque - Siren: 387823271</i>	95,00%	700	4 835	15 368	352	31-déc.-15
Signe IT	100,00%	50	16	27	3	31-déc.-15
<b>Filiales et participations à moins de 50%</b>						
Financière Risloise - SAS <i>Rue de la brasserie - 27500 Pont Audemer - Siren : 489532028</i>	22,22%		Société en liquidation judiciaire			
Normandie Entrepôts - SA <i>Parc logistique du pont de normandie - 76700 Rogerville - Siren : 413587973</i>	29,96%	40	832	375	(2)	31-déc.-15

## Charges à Payer

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/15 au 31/12/15  
Edition du 22/06/16  
Tenue de compte EUR

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	87 325
Dettes fiscales et sociales	99 868
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
<b>TOTAL</b>	<b>187 193</b>

# Charges et Produits Constatés d'Avance

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/15 au 31/12/15  
Edition du 22/06/16  
Tenue de compte EUR

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	2 247	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>2 247</b>	

## Eléments Relevant de Plusieurs Postes du Bilan

CHĂLUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/15 au 31/12/15  
 Edition du 22/08/16  
 Tenue de compte EUR

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	19 276 843	4 471 633	
Créances rattachées à des participations	13 801 585	404 131	
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières		40 000	
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	173 105		
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	176 030		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		482 357	
Autres dettes			

# État des Échéances des Créances et Dettes

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/15 au 31/12/15  
Edition du 22/08/16  
Tenue de compte EUR

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
<b>DE L'ACTIF IMMOBILISÉ</b>			
Créances rattachées à des participations	14 205 717		14 205 717
Prêts			
Autres immobilisations financières	84 675		84 675
<b>TOTAL de l'actif immobilisé :</b>	<b>14 290 392</b>		<b>14 290 392</b>
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>			
Clients douteux ou litigieux	11 980		11 980
Autres créances clients	179 822	179 822	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	8 516	8 516	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	23 720	23 720	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	15 778	15 778	
<b>TOTAL de l'actif circulant :</b>	<b>239 795</b>	<b>227 835</b>	<b>11 960</b>
<b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>	<b>2 247</b>	<b>2 247</b>	
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>14 532 434</b>	<b>230 082</b>	<b>14 302 352</b>

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	151 393	151 393		
Emprunts et dettes financières divers	1 345		1 345	
Fournisseurs et comptes rattachés	87 325	87 325		
Personnel et comptes rattachés	65 928	65 928		
Sécurité sociale et autres organismes	142 005	142 005		
Impôts sur les bénéfices	60 440	60 440		
Taxe sur la valeur ajoutée	16 703	16 703		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	3 383	3 383		
Dettes sur immo. et comptes rattachés	482 357	482 357		
Groupe et associés	176 030	176 030		
Autres dettes	50 760	50 760		
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>1 237 649</b>	<b>1 236 305</b>	<b>1 345</b>	

## Produits à Recevoir

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/15 au 31/12/15  
Edition du 22/06/16  
Tenue de compte EUR

<b>MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN</b>	<b>Montant</b>
<b>Immobilisations financières</b>	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
<b>Créances</b>	
Créances clients et comptes rattachés	
Personnel	24 268
Organismes sociaux	
État	
Divers, produits à recevoir	
Autres créances	
<b>Valeurs Mobilières de Placement</b>	<b>67 815</b>
<b>Disponibilités</b>	<b>180 926</b>
<b>TOTAL</b>	<b>273 010</b>