

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 19/12/2018 sous le numéro de dépôt B2018/004838

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE
LE HAVRE

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n° de dépôt : **B2018/004838**
n° de gestion : **1995B00041**
n° SIREN : **399 798 503 RCS Le Havre**

Le greffier du Tribunal de Commerce du Havre certifie avoir procédé le 19/12/2018 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 : 31/12/2016

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

Concernant les évènements RCS suivants :

Dépôt des comptes annuels



320860

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 DECEMBRE 2016

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

Nous vous proposons l'affectation du résultat suivante :

TROISIEME RESOLUTION – AFFECTATION DU RESULTAT

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

Bénéfice de l'exercice : 180.385 €
— Au compte Autres Réserves, en totalité : 180.385 €

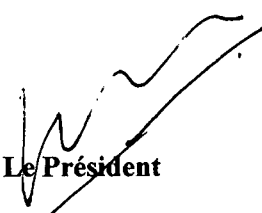
Conformément à l'article 243 *bis* du code général des impôts, nous vous rappelons que les sommes distribuées à titre de dividendes, au titre des trois exercices précédents, ont été les suivantes :

Exercice	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement par action	Total
	Dividendes par action	Autres revenus distribués par action		
31/12/2015	1,35 €	-	-	513.356,40 €
31/12/2014	5,70 €*	-	-	2.167.504,80 €
31/12/2013	-	-	-	-

* La distribution des dividendes au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2014 et intervenue en 2 fois :
1) au titre de l'Assemblée générale en date du 30/06/2015 : montant de dividende 2,85 € par action
2) par la décision des actionnaires prise par acte sous seing privé en date du 10/10/2015 : montant de dividende 2,85 € par action

ADOPTION

Cette affectation a été adoptée dans son intégralité par l'Assemblée Générale en date du 30 juin 2017.


Le Président

Bilan Actif

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16
Edition du 08/06/17
Tenue de compte EUR

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	558 247	509 583	48 664	52 629
Fonds commercial	9 115		9 115	9 115
Autres immobilisations incorporelles	6 900		6 900	142 690
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	574 262	509 583	64 679	204 434
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	62 345	22 834	39 511	40 495
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	525 346	243 819	281 527	236 212
Immobilisations en cours	20 496		20 496	
Avances et acomptes	20 700		20 700	
TOTAL immobilisations corporelles :	628 887	266 653	362 235	276 706
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	19 203 844	7 349 632	11 854 211	12 690 677
Créances rattachées à des participations	18 661 433	6 857	18 654 576	13 712 607
Autres titres immobilisés	4 105 431	529 524	3 575 907	3 821 418
Prêts				
Autres immobilisations financières	139 449		139 449	84 675
TOTAL immobilisations financières :	42 110 157	7 886 013	34 224 144	30 309 377
ACTIF IMMOBILISÉ	43 313 306	8 662 249	34 651 058	30 790 517

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				
Créances clients et comptes rattachés	461 281		461 281	181 782
Autres créances	168 672	12 520	156 152	35 493
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	629 953	12 520	617 433	217 275
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	17 799 658	588 009	17 211 649	17 503 449
Disponibilités	3 297 639		3 297 639	7 901 671
Charges constatées d'avance	21 194		21 194	2 247
TOTAL disponibilités et divers :	21 118 491	588 009	20 530 482	25 407 367
ACTIF CIRCULANT	21 748 444	600 529	21 147 916	25 624 642

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

TOTAL GÉNÉRAL	65 061 751	9 262 778	55 798 973	56 415 159
----------------------	-------------------	------------------	-------------------	-------------------

Bilan Passif

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16
Edition du 08/06/17
Tenue de compte EUR

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
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	47 791 740	40 328 836
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	180 385	7 976 260
TOTAL situation nette :	54 704 539	55 037 510
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	54 704 539	55 037 510
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	30 000	140 000
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	30 000	140 000
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	25	151 393
Emprunts et dettes financières divers	106 381	177 375
TOTAL dettes financières :	106 406	328 767
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	133 993	87 325
Dettes fiscales et sociales	333 925	288 439
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	482 357	482 357
Autres dettes	7 752	50 760
TOTAL dettes diverses :	958 028	908 882
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	1 064 434	1 237 649
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	55 798 973	56 415 159

Compte de Résultat (Première Partie)

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16
Edition du 08/06/17
Tenue de compte EUR

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 060 951	96 388	1 157 339	914 654
Chiffres d'affaires nets	1 060 951	96 388	1 157 339	914 654
Production stockée				
Production immobilisée			34 380	1 475
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			71 345	52 403
Autres produits			1 733	34
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 264 796	968 565
CHARGES EXTERNES				
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			1 038 063	1 045 413
TOTAL charges externes :			1 038 063	1 045 413
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			55 148	56 772
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			1 051 174	880 695
Charges sociales			465 797	378 918
TOTAL charges de personnel :			1 516 971	1 259 614
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			93 217	77 459
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :			93 217	77 459
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			18 318	14 267
CHARGES D'EXPLOITATION			2 721 716	2 453 525
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(1 456 920)	(1 484 959)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16
Edition du 08/06/17
Tenue de compte EUR

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(1 456 920)	(1 484 959)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	472 222	542 175
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		1 639
Autres intérêts et produits assimilés	355 029	281 877
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 796 482	2 029 458
Différences positives de change	90	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	635 085	977 405
	3 258 907	3 832 553
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	1 818 700	4 275 142
Intérêts et charges assimilées	474 481	172 292
Différences négatives de change	62	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	235 206	44 419
	2 528 449	4 491 854
RÉSULTAT FINANCIER	730 458	(659 300)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(726 462)	(2 144 260)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		2 218
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 300 571	14 441 573
Reprises sur provisions et transferts de charges	110 000	10 750
	1 410 571	14 454 541
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	72	7 063
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	748 876	4 308 921
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	748 948	4 315 984
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	661 623	10 138 557
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	(245 224)	18 038
TOTAL DES PRODUITS	5 934 274	19 255 660
TOTAL DES CHARGES	5 753 889	11 279 401
BÉNÉFICE OU PERTE	180 385	7 976 260

Annexe au bilan clos le 31 Décembre 2016 dont le total bilan est de 55 978 973€ et au compte de résultat de l'exercice dégageant un bénéfice de 180 385 €. L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 1^{er} Janvier 2016 au 31 Décembre 2016.

Les notes indiquées ci-après, font partie intégrante des comptes annuels. Ces comptes annuels ont été établis le **8 Juin 2017** par les services de l'entreprise et arrêtés par le Conseil d'Administration du **14 Juin 2017**.

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 27 480 €.

Les immobilisations en cours de l'exercice 2016 correspondent aux frais engagés dans le cadre des travaux des nouveaux locaux parisiens, ainsi que du développement d'un logiciel structurants pour le groupe. Ces derniers feront l'objet à terme d'une refacturation aux filiales qui l'utiliseront.

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

en euros	Valeurs brutes au 31 décembre 2015	Acquisitions	Cessions	Transferts	Valeurs brutes au 31 décembre 2016
Logiciels informatiques	530 767	27 480			558 247
Fonds commercial	9 115				9 115
Immobilisations incorporelles en cours	142 690	69 999	(205 789)		6 900
Immobilisations incorporelles	682 572	97 479	(205 789)	-	574 262
Œuvre d'art	62 160				62 160
Construction bâtiment	62 345				62 345
Installations, agencements	158 074				158 074
Matériel de transport	124 678	107 020	(45 725)		185 974
Matériel de bureau et informatique	43 708	4 324			48 031
Mobilier de bureau	71 107				71 107
Immobilisations corporelles en cours	-	20 496			20 496
Avance et acpt sur immo corpo. en cours	-	20 700			20 700
Immobilisations corporelles	522 072	152 540	(45 725)	-	628 887

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 2015	Dotations	Reprises	Amortissements cumulés au 31 décembre 2016
Logiciels informatiques	478 139	31 444		509 583
Immobilisations incorporelles	478 139	31 444	-	509 583
Construction bâtiment	21 850	984		22 834
Installations, agencements	52 731	11 361		64 092
Matériel de transport	86 117	33 990	(40 486)	79 621
Matériel de bureau et informatique	30 425	10 142		40 567
Mobilier de bureau	54 241	5 298		59 539
Immobilisations corporelles	245 364	61 776	(40 486)	266 653

- **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 31.12.15	Acquisition Augmentation	Cession Réduction	Valeur brute au 31.12.16	
Colloquium Group	SCP Foc	99,80%	1 169 210		1 169 210	
	Holding Colloquium	71,98%	2 904 347		2 904 347	
	Resotel	99,87%	1 082 272		1 082 272	
COLLOQUIUM GROUP		5 155 829	-	-	5 155 829	
Coment	100,00%	2 480 488			2 480 488	
COMENT		2 480 488	-	-	2 480 488	
SARL RDC	99,99%	4 705 601			4 705 601	
NBS RDC		4 705 601	-	-	4 705 601	
CAVAS	99,57%	2 602 264			2 602 264	
DREAMBOX	0,00%	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	
DIVERS AUTRES		274 748	-	-	274 748	
PARTICIPATIONS		19 276 843	-	- 73 000	19 203 844	
aut titres plact directs	Aden Services	0,85%	558 867		558 867	
	Colloquium Brussels	0,13%	1 865		1 865	
	Keep Your Dream	0,00%	219 686		- 219 686	
	Normandie Entrepôt Logistique	0,02%	3		3	
	Tagattitude	4,39%	305 296	68 669		373 965
	Privius - Bit Armor AG	1,43%	-	50 000		50 000
AUTRES TITRES - PLACEMENTS DIRECTS		1 085 717	118 669	- 219 686	984 700	
aut titres plact	Aurinvest Capital 2	3,10%	500 000		500 000	
	Pleiade Asset Management	0,50%	2 000		2 000	
	Pleiade Investissement	1,93%	860 750		- 250 400	
	Pléiade Venture	7,00%	981 182			
AUTRES TITRES - PLACEMENTS INDIRECTS		2 343 932	-	- 250 400	2 093 532	
Atria II	0,52%	55 744			55 744	
Atria III	0,34%	561 439		- 14 985	546 454	
Major Capital	1,46%	425 000			425 000	
Reprendre et développer	2,31%	-			-	
FCPR		1 042 183	-	- 14 985	1 027 198	
AUTRES TITRES IMMOBILISES		4 471 832	118 669	- 485 071	4 105 431	

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

	31/12/2015	Augmentation	Réduction	31/12/2016	Intérêts sur comptes courants 2016	Total Créances Participations
Colloquium Group	SCP Foc	27 758	816	-	28 575	28 575
	Holding Colloquium	955 000	-	2 520	952 480	952 480
	Resotel	245 000	-	102 480	142 520	142 520
COLLOQUIUM GROUP	1 227 758	816	- 105 000	1 123 575	-	1 123 575
Coment	3 159 337	3 387 989	-	6 547 326	52 530	6 599 856
COMENT	3 159 337	3 387 989	-	6 547 326	52 530	6 599 856
SARL RDC	8 391 987	1 415 231	-	9 807 218	92 778	9 899 996
NBS RDC	8 391 987	1 415 231	-	9 807 218	92 778	9 899 996
CAVAS	529 393	-	-	529 393	-	529 393
IPS/ACTOLINE 3	-	-	-	-	-	-
DREAMBOX	486 252	-	486 252	-	-	-
INTERPACK	-	-	-	-	-	-
Financière Risloise	6 857	-	-	6 857	-	6 857
Normandie Entrepots	-	-	-	-	-	-
SIGNE IT	-	-	-	-	-	-
DIVERS AUTRES	6 857	-	-	6 857	-	6 857
ASF VII	319 624	149 826	-	469 450	-	469 450
SEP VICTOR PATRIMOINE	84 508	-	52 201	32 307	-	32 307
CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS	13 719 464	4 953 862	- 157 201	18 516 126	145 308	18 661 433
Phosphorus	40 000	-	-	40 000	-	40 000
Dépôts et cautionnements	44 675	54 774	-	99 449	-	99 449
AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	84 675	54 774	-	139 449	-	139 449

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 ou nouvelle opération en capital avant l'arrêté des comptes).

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 31.12.16	Provision au 01/01/16	Provision exercice Dotation	Provision exercice Reprise	Provision au 31/12/16	VNC au 31.12.16
Colloquium Group	SCP Foc	99,80%	1 169 210	921 000	- 88 000	833 000	336 210
	Holding Colloquium	71,98%	2 904 347	1 963 000	- 287 000	1 676 000	1 228 347
	Resotel	99,87%	1 082 272	1 025 672	56 600	1 082 272	0
COLLOQUIUM GROUP		5 155 829	3 909 672	56 600	- 375 000	3 591 272	1 564 558
Coment	100,00%	2 480 488	377 900	736 146	-	1 114 047	1 366 441
COMENT		2 480 488	377 900	736 146	-	1 114 047	1 366 441
SARL RDC	99,99%	4 705 601	-	-	-	-	4 705 601
NBS RDC		4 705 601	-	-	-	-	4 705 601
CAVAS	99,57%	2 602 264	1 977 984	403 000	-	2 380 984	221 280
DREAMBOX	0,00%	-	73 000	-	73 000	-	-
INTERPACK	95,00%	3 984 913	-	-	-	-	3 984 913
Financière Risloise	22,22%	213 330	213 330	-	-	213 330	-
Normandie Entrepots	29,96%	11 418	-	-	-	-	11 418
SIGNE IT	100,00%	50 000	34 281	15 719	-	50 000	-
DIVERS AUTRES		274 748	247 611	15 719	-	263 330	11 418
PARTICIPATIONS		19 203 843	6 586 167	1 211 465	- 448 000	7 349 632	11 854 211
autres titres placés directs	Aden Services	0,85%	558 867	-	-	-	558 867
	Colloquium Brussels	0,13%	1 865	1 865	-	1 865	-
	Keep Your Dream	0,00%	-	120 000	-	120 000	-
	Normandie Entrepôt Logistique	0,02%	3	-	-	-	3
	Tagattitude	4,39%	373 965	-	-	-	373 965
Privius - Bit Armor AG	1,43%	50 000	-	-	-	50 000	
AUTRES TITRES - PLACEMENTS DIRECTS		984 701	121 865	- - 120 000	-	1 865	982 836
autres titres placés	Aurinvest Capital 2	3,10%	500 000	412 000	-	15 000	397 000
	Pleiade Asset Management	0,50%	2 000	-	-	-	2 000
	Pleiade Investissement	1,93%	610 350	-	-	-	610 350
	Pléiade Venture	7,00%	981 182	-	-	-	981 182
AUTRES TITRES - PLACEMENTS INDIRECTS		2 093 532	412 000	- - 15 000	-	397 000	1 696 532
Atria II	0,52%	55 744	-	-	-	-	55 744
Atria III	0,34%	546 454	111 433	19 225	-	130 659	415 795
Major Capital	1,46%	425 000	5 117	-	5 117	-	425 000
Reprendre et développer	2,31%	-	-	-	-	-	-
FCPR		1 027 198	116 551	19 225	- 5 117	130 659	896 539
AUTRES TITRES IMMOBILISES		4 105 431	650 416	19 225	- 140 117	529 524	3 575 907

	Intérêts des C/C 2016	C/C 31/12/2016	Provision au 01/01/16	Provision de l'exercice Dotation	Provision de l'exercice Reprise	Provision au 31/12/2016	VNC C/C au 31/12/16
Colloquium Group	SCP Foc		28 575	-	-	-	28 575
	Holding Colloquium		952 480	-	-	-	952 480
	Resotel		142 520	-	-	-	142 520
COLLOQUIUM GROUP		1 123 575	-	-	-	-	1 123 575
Coment	52 530	6 599 856	-	-	-	-	6 599 856
COMENT	52 530	6 599 856	-	-	-	-	6 599 856
SARL RDC	92 778	9 899 996	-	-	-	-	9 899 996
NBS RDC	92 778	9 899 996	-	-	-	-	9 899 996
CAVAS		529 393	-	-	-	-	529 393
DREAMBOX		-	486 252	-	486 252	-	-
Financière Risloise		6 857	6 857	-	-	6 857	-
DIVERS AUTRES	-	6 857	6 857	-	-	6 857	-
ASF VII		469 450	-	-	-	-	469 450
SEP VICTOR PATRIMOINE		32 307	-	-	-	-	32 307
CREANCES RATT A DES PARTT	145 308	18 661 433	493 109	-	- 486 252	6 857	18 654 576

- **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 2016, le portefeuille de valeurs mobilières de placement (titres cotés, placements à risque ou obligations) représente en valeur d'acquisition 17 692 349 €.

Une valorisation de ce portefeuille a été effectuée sur la base des valeurs boursières au 31 Décembre 2016. Cette valorisation fait apparaître une plus-value latente globale de 736 619€ qui se décompose en :

- ✓ Plus-values latentes : 1 324 629 €
- ✓ Moins-values latentes : 588 009 €

Conformément aux principes comptables, une dépréciation a été comptabilisée à hauteur des moins values latentes au 31 Décembre 2016.

- **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	1 035 085	543 086	491 999
Divers (NATEXIS)	50 435		50 435
Vente voitures	14 500	5 238	9 262
Cession immo en cours	200 551	200 551	-
Reprise provision sur SEAMPLY	110 000		110 000
Pénalités et amendes		72	72
TOTAUX	1 410 571	748 948	661 623

▪ 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 2016, la meilleure estimation par la direction des sorties de ressources attendues est détaillée ci-après :

<i>en euros</i>	31 décembre 2015	dotations	Reprises	31 décembre 2016
Provision sur litige Seamply	140 000		(110 000)	30 000
Total	140 000	-	(110 000)	30 000

Le 24 mai 2017, la cour de cassation a rejeté le pourvoi interjeté par la partie adverse dans le cadre du litige Seamply rendant définitif l'arrêt de la cour d'appel favorable à Chalus Chegaray et Cie. Seuls les frais d'avocats au titre de la procédure auprès de la cour de cassation restant à facturer estimés à un montant maximum de 30.000 € restent provisionnés au 31 décembre 2016.

Résultat des sociétés civiles particulières

La société Chalus Chegaray 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 2016 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 :

<i>en euros</i>	31 décembre 2015	Distribution de dividendes	Affectation de résultat	Résultat 2016	31 décembre 2016		
Capital social	5 703 960	-	-	-	5 703 960		
Prime de fusion	87 134	-	-	-	87 134		
Prime d'apport	2 300	-	-	-	2 300		
Réserve légale	809 050	-	-	-	809 050		
Réserve réglementées	129 970	-	-	-	129 970		
Autres réserves	40 328 836	-	7 462 904	-	47 791 740		
Report à nouveau	-	-	-	-	-		
Résultat de l'exercice	7 976 260	-	513 356	-	7 462 904	180 385	180 385
Capitaux Propres	55 037 510	-	513 356	-	180 385	54 704 539	

▪ 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 n'ayant plus d'obligation légale d'établir des comptes consolidés, le conseil d'administration a pris la décision de ne plus présenter de comptes consolidés à compter de l'exercice clos le 31 décembre 2016

▪ Evènements post-clôture

Néant

▪ Rémunération des dirigeants

La rémunération des dirigeants s'est élevée à 279 151 € 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
- SAS 15NANCY
- RDC
- SIGNE IT
- CAVAS

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 2016, l'économie d'impôt ainsi réalisée est de 451 427€.

▪ **Honoraires Commissaires aux comptes**

Les honoraires des commissaires aux comptes au titre de la mission de contrôle légal des comptes sociaux pour 2016 s'élèvent à 23 540 €.

▪ **Engagements hors bilan**

✓ *Indemnités de départ à la retraite*

Au 31 décembre 2016, 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 : 1.31 %
- ✓ 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 29 339.83 €. 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 SAS 15Nancy 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.

✓ *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 2016, la société n'a été appelée sur cet engagement qu'à hauteur de 504 011 USD et peut donc encore être appelée à hauteur de 4 495 989 USD.

▪ **Effectif moyen**

Sur l'exercice, l'effectif moyen de la société était de 18 salariés.

- **Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi**

Au 31 Décembre 2016, le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2016 a été constaté pour un montant de 21 093 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 formation, de recrutement, de prospection de nouveaux marchés.

- **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.

- **Liste des filiales et participations**

En milliers d'euros	Quote-Part du capital détenu	Capital	Capitaux propre à la derniere 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	2	-	(6)	31-déc.-16
Holding Colloquium - SAS 1-5 quai George V - 76600 Le havre - Siren : 330730573	71,98%	140	1 311	-	(1 185)	30-sept.-16
Resotel 6 avenue E. Van Nieuwenhuyse - b1160 Bruxelles - Belgique	99,87%	19	(55)	687	51	30-sept.-16
Coment 1-5 quai George V 76600 Le Havre - SIREN : 534088059	100,00%	500	(163)	-	(425)	31-déc.-16
SARL RDC 1-5 quai George V - 76600 Le havre - Siren : 393203963	99,99%	4 709	2 245	1 431	(749)	31-déc.-16
Cavas ZA du Petit Lanquetot - 76210 Lanquetot - Siren : 501261069	99,57%	477	222	1 643	(358)	31-déc.-16
Interpack Le Torquesne - 14130 Pont-L'évêque - Siren: 387823271	95,00%	700	4 987	15 401	326	31-déc.-16
Signe IT	100,00%	50	(10)	11	(26)	31-déc.-16
Filiales et participations à moins de 50%						
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	818	378	(14)	31-déc.-16

Charges à Payer

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16
Edition du 07/06/17
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	133 993
Dettes fiscales et sociales	333 925
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	482 357
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	7 752
TOTAL	958 028

Charges et Produits Constatés d'Avance

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16
Edition du 07/06/17
Tenue de compte EUR

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	21 194	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		

TOTAL	21 194	
--------------	---------------	--

État des Échéances des Créances et Dettes

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Edition du 08/06/17

Tenue de compte EUR

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations	18 661 433	145 308	18 516 126
Prêts			
Autres immobilisations financières	139 449		139 449
TOTAL de l'actif immobilisé :	18 800 882	145 308	18 655 575
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	461 281	461 281	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	3 288	3 288	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfiques	129 711	129 711	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	17 173	17 173	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	13 902	13 902	
TOTAL de l'actif circulant :	625 356	625 356	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	21 194	21 194	

TOTAL GÉNÉRAL	19 447 432	791 857	18 655 575
----------------------	-------------------	----------------	-------------------

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	25	25		
- à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	1 349	1 349		
Fournisseurs et comptes rattachés	133 993	133 993		
Personnel et comptes rattachés	117 731	117 731		
Sécurité sociale et autres organismes	132 984	132 984		
Impôts sur les bénéfiques				
Taxe sur la valeur ajoutée	76 311	76 311		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	6 899	6 899		
Dettes sur immo. et comptes rattachés	482 357	482 357		
Groupe et associés	105 032	105 032		
Autres dettes	7 752	7 752		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	1 064 434	1 064 434		
----------------------	------------------	------------------	--	--

Produits à Recevoir

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/16 au 31/12/16
Edition du 07/06/17
Tenue de compte EUR

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances	
Créances clients et comptes rattachés	246 219
Personnel	
Organismes sociaux	
État	
Divers, produits à recevoir	
Autres créances	4 598
Valeurs Mobilières de Placement	107 308
Disponibilités	268 083
TOTAL	626 209

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

GREFFE

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 Décembre 2016

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 2016 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 la fin de 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 page 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.

Nous rappelons toutefois que certaines de ces estimations se fondent sur des prévisions d'activité présentant par nature un caractère incertain.

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 2017

Les Commissaires aux comptes

F.B.A. CAELIS AUDIT

Dominique FERTE

D. Ferte

MAZARS

Bruno RENAUT

Bruno Renault

Bilan Actif

PHARE OUEST

Période du 01/09/15 au 31/08/16

Tenue de compte €



RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/08/2016	Net (N-1) 31/08/2015
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes	91 000		91 000	
TOTAL immobilisations corporelles :	91 000		91 000	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	15 902 122	44 000	15 858 122	15 765 765
Créances rattachées à des participations	100 000		100 000	
Autres titres immobilisés	264		264	264
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :	16 002 386	44 000	15 958 386	15 766 029
ACTIF IMMOBILISÉ	16 093 386	44 000	16 049 386	15 766 029

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				
Créances clients et comptes rattachés	1 337		1 337	
Autres créances	7 334		7 334	
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	8 671		8 671	
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	1 274 848	196 333	1 078 515	1 479 825
Disponibilités	1 432 141		1 432 141	1 376 741
Charges constatées d'avance	1 692		1 692	1 484
TOTAL disponibilités et divers :	2 708 681	196 333	2 512 348	2 858 051
ACTIF CIRCULANT	2 717 352	196 333	2 521 019	2 858 051

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

TOTAL GÉNÉRAL	18 810 738	240 333	18 570 405	18 624 080
----------------------	-------------------	----------------	-------------------	-------------------

Bilan Passif

Période du 01/09/15 au 31/08/16

PHARE OUEST

Tenue de compte €

RUBRIQUES	Net (N) 31/08/2016	Net (N-1) 31/08/2015
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 939 760	939 760	939 760
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	12 719 168	12 719 168
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	59 883	40 149
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	3 959 414	4 084 885
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	452 346	394 686
TOTAL situation nette :	18 130 572	18 178 648
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	18 130 572	18 178 648
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES:		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
TOTAL dettes financières :		
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 467	5 315
Dettes fiscales et sociales	434 366	440 117
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL dettes diverses :	439 833	445 432
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES:	439 833	445 432
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	18 570 405	18 624 080

Compte de Résultat (Première Partie)

PHARE OUEST

Période du 01/09/15 au 31/08/16

Tenue de compte €

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/08/2016	Net (N-1) 31/08/2015
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services Chiffres d'affaires nets				
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits			0	
PRODUITS D'EXPLOITATION			0	
CHARGES EXTERNES 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			16 253	18 297
TOTAL charges externes :			16 253	18 297
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			157	107
CHARGES DE PERSONNEL Salaires et traitements Charges sociales				
TOTAL charges de personnel :				
DOTATIONS D'EXPLOITATION Dotations aux amortissements sur immobilisations Dotations aux provisions sur immobilisations Dotations aux provisions sur actif circulant Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :				
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			0	0
CHARGES D'EXPLOITATION			16 410	18 404
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(16 410)	(18 404)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

PHARE OUEST

Période du 01/09/15 au 31/08/16

Tenue de compte €

RUBRIQUES	Net (N) 31/08/2016	Net (N-1) 31/08/2015
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(16 410)	(18 404)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	525 109	356 324
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	72 549	156 964
Reprises sur provisions et transferts de charges	135 100	
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	21 123	
	753 882	513 288
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	240 333	94 442
Intérêts et charges assimilées		
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	47 810	
	288 143	94 442
RÉSULTAT FINANCIER	465 739	418 846
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	449 329	400 442
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	3 017	
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	3 017	
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	3 017	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		5 756
TOTAL DES PRODUITS	756 899	513 288
TOTAL DES CHARGES	304 553	118 602
BÉNÉFICE OU PERTE	452 346	394 686

Annexe au bilan clos le 31 Août 2016 dont le total est de 18 570 405 € et au compte de résultat de l'exercice dégageant un bénéfice de 452 346 €. L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 1^{er} Septembre 2015 au 31 Août 2016.

Les notes indiquées ci-après, font partie intégrante des comptes annuels. Ces comptes annuels ont été établis le 20 décembre 2016 par les services de l'entreprise et arrêtés par la présidente le 27 décembre 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.

- **Immobilisations Corporelles et incorporelles**

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition et hors coûts d'emprunt) 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.

Au cours de l'exercice, la société a versé un acompte sur l'acquisition d'un bien immobilier à hauteur de 91 000€. La SCI Washington portera le bien immobilier et les dettes y afférentes. Cet acompte lui sera transféré au cours de l'exercice 2016-2017.

- **Titres de participations – Autres titres immobilisés**

La valeur brute des participations et des autres titres immobilisés est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

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 est fourni dans le tableau suivant.

	Quote-Part du K (%)	Valeur brute au			Valeur brute au 31 Aout 2016
		31 Aout 2015	Augmentation	Diminution	
Chalus Chegaray	32,88%	15 765 765	-	-	15 765 765
Total titres de participations		15 765 765	-	-	15 765 765
SCI des Galeries		126	-	-	126
SCI Bassin		13	-	-	13
SARL Rdc		110	-	-	110
Normandie Entrepots		15	-	-	15
Holding Colloquium		-	136 357	-	136 357
Total des autres titres		264	136 357	-	136 621
Total titres		15 766 029	136 357	-	15 902 386

Les titres de participations font l'objet à la clôture de l'exercice d'une valorisation déterminée sur la base de la quote-part de l'actif net réévalué des filiales.

Lorsque la valeur d'inventaire ainsi déterminée est inférieure à la valeur brute des titres, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

L'application de ce principe a conduit la société à constituer au 31 août 2016 une dépréciation de 44 000 € sur les titres de Holding Colloquium acquis le 28 septembre 2015.

- **Valeurs mobilières de placement**

La valeur brute des valeurs mobilières de placement est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

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

Au 31 Août 2016, le portefeuille de valeurs mobilières de placement représente en valeur d'acquisition 1 274 848 €. Il inclut des actions de sociétés cotées, des OPVCM et des obligations. Conformément aux principes comptables, une dépréciation de 196 333 € a été comptabilisée à la clôture, déterminée par comparaison entre le coût d'acquisition figurant à l'actif et la valeur boursière de ces titres. Pour ces obligations, la valeur boursière retenue est la valeur en capital du dernier mois, sans prise en compte de la fraction d'intérêts courus et non échus.

- **Créances**

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

- **Impôt différé passif**

Dans le cadre de l'opération d'absorption de la SCP George V par Phare Ouest en date du 19/11/2012, en application du règlement CRC 2004-01, il a été reconnu dans le traité de fusion un impôt différé passif d'un montant de 434 214 €. Cette dette d'impôt différé inscrite au passif du bilan de la société Phare Ouest correspond à l'impôt latent calculé sur la quote-part de frais et charges imposable au titre de la plus-value d'apport (en sursis d'imposition) sur les titres de participation reçus.

- **Capitaux propres**

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

	CAPITAL	PRIME DE FUSION	BONI DE FUSION	RESERVE LEGALE	AUTRES RESERVES	REPORT A NOUVEAU	RESULTAT	SITUATION NETTE	DIVIDENDES
31/08/2015	939 760	9 989 736	2 729 432	40 149	4 084 885	-	394 686	18 178 647	
<u>AGO du 04/01/2016</u>									
Affectation Résultat				19 734	374 952		- 394 686	-	
<u>AGO du 15/04/2016</u>									
Distribution de dividendes					- 500 422			- 500 422	500 422
<u>Résultat 31/08/2016</u>							452 346	452 346	
31/08/2016	939 760	9 989 736	2 729 432	59 883	3 959 414	-	452 346	18 130 572	500 422

- **Composition du capital social**

Le capital social est composé de 58 735 actions ordinaires d'une valeur nominale unitaire de 16 euros. Il n'y a pas eu de mouvement sur l'exercice.

- **Evènements post-clôture**

Néant

- **Engagements**

✓ *Cautions solidaires*

La société n'a signé aucun engagement de caution solidaire

✓ *Garanties financières*

La société n'a signé aucun engagement de garantie financière

- Effectif moyen

Il n'y a pas de salariés.

- Listes des filiales et participations

<u>En milliers d'euros</u>	<u>Quote-Part du capital détenu</u>	<u>Capital</u>	<u>Capitaux propre à la dernière clôture</u>	<u>Chiffre d'affaires à la clôture</u>	<u>Résultat à la clôture</u>	<u>Date de clôture</u>
<i>Filiales et participations entre 10 et 50%</i>						
Chalus Chegaray	32,88%	5 704	55 038	915	7 976	31-déc.-15
<i>1 Quai George V - 76 600 Le Havre Siren : 399798503</i>						

- 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.

Charges à Payer

PHARE OUEST

Période du 01/09/15 au 31/08/16
Edition du 20/12/16
Tenue de compte €

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	5 467
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	152
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	5 619

Charges et Produits Constatés d'Avance

PHARE OUEST

Période du 01/09/15 au 31/08/16
Edition du 20/12/16
Tenue de compte €

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	1 692	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	1 692	

Eléments Relevant de Plusieurs Postes du Bilan

PHARE OUEST

Période du 01/09/15 au 31/08/16

Edition du 20/12/16

Tenue de compte €

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		15 902 386	
Créances rattachées à des participations		100 000	
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés		1 337	
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			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			

État des Échéances des Créances et Dettes

PHARE OUEST

Période du 01/09/15 au 31/08/16

Edition du 20/12/16

Tenue de compte €

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations	100 000		100 000
Prêts			
Autres immobilisations financières			
TOTAL de l'actif Immobilisé :	100 000		100 000
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 337	1 337	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices	4 317	4 317	
État - Taxe sur la valeur ajoutée			
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	3 017	3 017	
État - Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers			
TOTAL de l'actif circulant :	8 671	8 671	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	1 692	1 692	
TOTAL GÉNÉRAL	110 363	10 363	100 000

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				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	5 467	5 467		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	152	152		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GÉNÉRAL	5 619	5 619		

Produits à Recevoir

PHARE OUEST

Période du 01/09/15 au 31/08/16
Edition du 20/12/16
Tenue de compte €

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières	
Créances rattachées à des participations	100 000
Autres immobilisations financières	
Créances	
Créances clients et comptes rattachés	1 337
Personnel	
Organismes sociaux	
État	3 017
Divers, produits à recevoir	
Autres créances	
Valeurs Mobilières de Placement	49 566
Disponibilités	
TOTAL	153 920