

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 B2018/004839

**GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE** .....  
**LE HAVRE**

**DEPOT DES COMPTES ANNUELS**

n° de dépôt : **B2018/004839**  
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 : 31/12/2017**

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

Concernant les évènements RCS suivants :

**Dépôt des comptes annuels**



320861

**CHALUS CHEGARAY ET COMPAGNIE**

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

**EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2017**

**PROPOSITION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT**

Nous vous proposons l'affectation du résultat suivante :

**TROISIÈME RÉOLUTION – AFFECTATION DU RÉSULTAT**

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

Bénéfice de l'exercice : 292.960 €  
— Au compte Autres Réserves, en totalité : 292.960 €

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 :

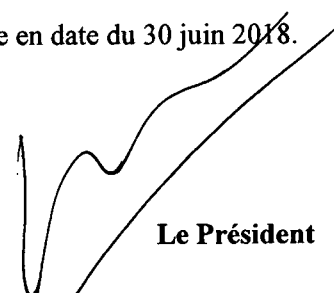
Exercice	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement par action	Total
	Dividendes par action	Autres revenus distribués par action		
31/12/2016	n/a	n/a	n/a	n/a
31/12/2015	1,35 €	n/a	n/a	513.356,40 €
31/12/2014	5,70 €* <i>(2,85 € x 2)</i>	n/a	n/a	2.167.504,80 €

\* 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 2018.



Le Président

# Bilan Actif

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17  
Edition du 01/06/18  
Tenue de compte EUR

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2017	Net (N-1) 31/12/2016
<b>CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ</b>				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	567 637	539 180	28 457	48 664
Fonds commercial	9 115		9 115	9 115
Autres immobilisations incorporelles	5 521		5 521	6 900
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>582 273</b>	<b>539 180</b>	<b>43 093</b>	<b>64 679</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions	46 143	21 904	24 240	39 511
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	662 988	274 819	388 168	281 527
Immobilisations en cours				20 496
Avances et acomptes				20 700
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>709 131</b>	<b>296 723</b>	<b>412 408</b>	<b>362 235</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	17 613 089	6 388 458	11 224 631	11 854 211
Créances rattachées à des participations	23 106 548	6 857	23 099 691	18 654 576
Autres titres immobilisés	4 080 456	584 641	3 495 814	3 575 907
Prêts				
Autres immobilisations financières	77 686		77 686	139 449
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>44 877 779</b>	<b>6 979 956</b>	<b>37 897 823</b>	<b>34 224 144</b>
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>46 169 184</b>	<b>7 815 859</b>	<b>38 353 324</b>	<b>34 651 058</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	361 068		361 068	461 281
Autres créances	180 997	12 520	168 477	156 152
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL créances :</b>	<b>542 065</b>	<b>12 520</b>	<b>529 545</b>	<b>617 433</b>
<b>DISPONIBILITÉS ET DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement	15 839 378	357 865	15 481 513	17 211 649
Disponibilités	1 552 023		1 552 023	3 297 639
Charges constatées d'avance	7 624		7 624	21 194
<b>TOTAL disponibilités et divers :</b>	<b>17 399 025</b>	<b>357 865</b>	<b>17 041 161</b>	<b>20 530 482</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>17 941 090</b>	<b>370 385</b>	<b>17 570 706</b>	<b>21 147 916</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>64 110 274</b>	<b>8 186 244</b>	<b>55 924 030</b>	<b>55 798 973</b>

# Bilan Passif

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17  
Edition du 01/06/18  
Tenue de compte EUR

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2017	Net (N-1) 31/12/2016
<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	47 972 125	47 791 740
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	292 960	180 385
<b>TOTAL situation nette :</b>	<b>54 997 498</b>	<b>54 704 539</b>
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>54 997 498</b>	<b>54 704 539</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		30 000
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		<b>30 000</b>
<b>DETTES FINANCIÈRES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		25
Emprunts et dettes financières divers	28 009	106 381
<b>TOTAL dettes financières :</b>	<b>28 009</b>	<b>106 406</b>
<b>AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS</b>		
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	101 912	133 993
Dettes fiscales et sociales	313 029	333 925
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	482 357	482 357
Autres dettes	62	7 752
<b>TOTAL dettes diverses :</b>	<b>897 361</b>	<b>958 028</b>
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	1 162	
<b>DETTES</b>	<b>926 532</b>	<b>1 064 434</b>
<b>Ecarts de conversion passif</b>		
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>55 924 030</b>	<b>55 798 973</b>

# Compte de Résultat (Première Partie)

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17

Edition du 01/06/18

Tenue de compte EUR

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2017	Net (N-1) 31/12/2016
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 047 370	74 252	1 121 622	1 157 339
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>1 047 370</b>	<b>74 252</b>	<b>1 121 622</b>	<b>1 157 339</b>
Production stockée			7 171	34 380
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			78 454	71 345
Autres produits			1 742	1 733
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>1 208 990</b>	<b>1 264 796</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			1 045 010	1 038 063
<b>TOTAL charges externes :</b>			<b>1 045 010</b>	<b>1 038 063</b>
<b>IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS</b>			82 030	55 148
<b>CHARGES DE PERSONNEL</b>				
Salaires et traitements			1 042 122	1 051 174
Charges sociales			452 041	465 797
<b>TOTAL charges de personnel :</b>			<b>1 494 163</b>	<b>1 516 971</b>
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			104 792	93 217
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>104 792</b>	<b>93 217</b>
<b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			18 006	18 318
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>2 744 000</b>	<b>2 721 716</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>(1 535 010)</b>	<b>(1 456 920)</b>

# Compte de Résultat (Seconde Partie)

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17  
 Edition du 01/06/18  
 Tenue de compte EUR

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2017	Net (N-1) 31/12/2016
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>(1 535 010)</b>	<b>(1 456 920)</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participation	758 839	472 222
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	365 172	355 029
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 914 183	1 796 482
Différences positives de change	59 654	90
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	947 251	635 085
	<b>4 045 100</b>	<b>3 258 907</b>
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions	827 983	1 818 700
Intérêts et charges assimilées	63 888	474 481
Différences négatives de change	29 708	62
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	229 459	235 206
	<b>1 151 039</b>	<b>2 528 449</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>2 894 062</b>	<b>730 458</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>1 359 052</b>	<b>(726 462)</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	549 258	1 300 571
Produits exceptionnels sur opérations en capital	30 000	110 000
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	<b>579 258</b>	<b>1 410 571</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	469	72
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 613 127	748 876
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	<b>1 613 596</b>	<b>748 948</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(1 034 338)</b>	<b>661 623</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	31 754	(245 224)
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>5 833 348</b>	<b>5 934 274</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>5 540 389</b>	<b>5 753 889</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>	<b>292 960</b>	<b>180 385</b>

Annexe au bilan clos le 31 Décembre 2017 dont le total bilan est de 55 924 030 € et au compte de résultat de l'exercice dégageant un bénéfice de 292 960 €. L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 1<sup>er</sup> Janvier 2017 au 31 Décembre 2017.

Les notes indiquées ci-après, font partie intégrante des comptes annuels. Ces comptes annuels ont été établis le **17 mai 2018** par les services de l'entreprise et arrêtés par le Conseil d'Administration du **13 Juin 2018**.

## **REGLES ET METHODES COMPTABLES**

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec les dispositions du Code de Commerce et du règlement ANC 2014-03.

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 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 7 171 €.

Les immobilisations en cours de l'exercice 2017 correspondent aux frais engagés dans le cadre du développement de logiciels 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	Transferts	Valeurs brutes au 31 décembre 2016	Acquisitions	Cessions	Transferts	Valeurs brutes au 31 décembre 2017
Logiciels informatiques		558 247	9 390			567 637
Fonds commercial		9 115				9 115
Immobilisations incorporelles en cours		6 900	5 521		(6 900)	5 521
<b>Immobilisations incorporelles</b>		<b>574 262</b>	<b>14 911</b>		<b>(6 900)</b>	<b>582 273</b>
Œuvre d'art		62 160	3 659			65 819
Construction bâtiment		62 345	5 798	(22 000)		46 143
Installations, agencements		158 074	118 293			276 367
Matériel de transport		185 974	32 165	(44 002)		174 137
Matériel de bureau et informatique		48 031	11 876			59 907
Mobilier de bureau		71 107	15 650			86 757
Immobilisations corporelles en cours		20 496		(20 496)		-
Avance et acpt sur Immo corpo. en cours		20 700		(20 700)		-
<b>Immobilisations corporelles</b>		<b>628 887</b>	<b>187 441</b>	<b>(107 198)</b>		<b>709 130</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
- ★ Mobilier : 2 à 10 ans en linéaire

Les dotations aux amortissements sont comptabilisées dans le compte 68111000 pour les immobilisations incorporelles et le compte 68112000 pour les immobilisations corporelles.

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

en euros	Amortissements cumulés au 31 décembre 2016	Dotations	Reprises	Amortissements cumulés au 31 décembre 2017
Logiciels informatiques	509 583	29 597		539 180
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>509 583</b>	<b>29 597</b>		<b>539 180</b>
Construction bâtiment	22 834	2 869	(3 799)	21 904
Installations, agencements	64 092	20 299		84 391
Matériel de transport	79 621	35 423	(44 002)	71 042
Matériel de bureau et informatique	40 567	11 274		51 841
Mobilier de bureau	59 539	8 006		67 545
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>266 653</b>	<b>77 871</b>	<b>(47 801)</b>	<b>296 723</b>

- **Fonds commercial**

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 2017 étant supérieure à sa valeur comptable, aucune dépréciation n'a été pratiquée au cours du présent exercice.

- **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 31.12.16	Acquisition Augmentation	Cession Réduction	Valeur brute au 31.12.17
Colloquium Group	SCP Foc	99,80%	1 169 210		1 169 210
	Holding Colloquium	71,98%	2 904 347		2 904 347
	Resotei	0,00%	1 082 272	- 1 082 272	-
<b>COLLOQUIUM GROUP</b>		<b>5 155 829</b>	<b>-</b>	<b>- 1 082 272</b>	<b>4 073 557</b>
Coment	100,00%	2 480 488			2 480 488
<b>COMENT</b>		<b>2 480 488</b>	<b>-</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>-</b>	<b>4 705 601</b>
CAVAS	100,00%	2 602 264	54 171		2 656 435
DREAMBOX	0,00%	-			-
INTERPACK	79,93%	3 984 913		- 512 654	3 472 259
Financière Risloise	22,22%	213 330			213 330
Normandie Entrepots	29,96%	11 418			11 418
SIGNE IT	0,00%	50 000		- 50 000	-
<b>DIVERS AUTRES</b>		<b>274 748</b>	<b>-</b>	<b>- 50 000</b>	<b>224 748</b>
<b>PARTICIPATIONS</b>		<b>19 203 844</b>	<b>54 171</b>	<b>- 1 644 926</b>	<b>17 613 089</b>
aut titres placé directs	Aden Services	0,85%	558 867		558 867
	Colloquium Brussels	0,13%	1 865		1 865
	Keep Your Dream	0,00%	-		-
	Normandie Entrepôt Logistique	0,02%	3		3
	Tagattitude	4,39%	373 965		373 965
	Privius - Bit Armor AG	1,43%	50 000		50 000
<b>AUTRES TITRES - PLACEMENTS DIRECTS</b>		<b>984 700</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>984 700</b>
aut titres placé indirects	Aurinvest Capital 2	3,10%	500 000		500 000
	Pleiade Asset Management	0,50%	2 000		2 000
	Pleiade Investissement	1,93%	610 350		610 350
	Pleiade Venture	7,00%	981 182		981 182
<b>AUTRES TITRES - PLACEMENTS INDIRECTS</b>		<b>2 093 532</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 093 532</b>
Atria II	0,52%	55 744			55 744
Atria III	0,34%	546 454		- 24 975	521 479
Major Capital	1,46%	425 000			425 000
Reprendre et développer	2,31%	-			-
<b>FCPR</b>		<b>1 027 198</b>	<b>-</b>	<b>- 24 975</b>	<b>1 002 223</b>
<b>AUTRES TITRES IMMOBILISES</b>		<b>4 105 431</b>	<b>-</b>	<b>- 24 975</b>	<b>4 080 456</b>

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

	12/31/2016	Augmentation	Réduction	12/31/2017	Intérêts sur comptes courants 2017	Total Créances Participations
Colloquium Group	28 575	455	-	29 030	-	29 030
SCP Foc Holding Colloquium	952 480	100 000	-	1 052 480	-	1 052 480
Resotei	142 520	-	142 520	-	-	-
<b>COLLOQUIUM GROUP</b>	<b>1 123 575</b>	<b>100 455</b>	<b>- 142 520</b>	<b>1 081 510</b>	<b>-</b>	<b>1 081 510</b>
Coment	6 547 326	2 160 869	- 150 000	8 558 195	-	8 558 195
<b>COMENT</b>	<b>6 547 326</b>	<b>2 160 869</b>	<b>- 150 000</b>	<b>8 558 195</b>	<b>-</b>	<b>8 558 195</b>
SARL RDC	9 807 218	2 105 487	- 100 000	11 812 705	-	11 812 705
<b>NBS RDC</b>	<b>9 807 218</b>	<b>2 105 487</b>	<b>- 100 000</b>	<b>11 812 705</b>	<b>-</b>	<b>11 812 705</b>
CAVAS	529 393	-	43 460	485 933	-	485 933
<b>INTERPACK</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Financière Risloise	6 857	-	-	6 857	-	6 857
Normandie Entrepots	-	-	-	-	-	-
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	469 450	621 887	-	1 091 337	-	1 091 337
<b>TR CAPITAL</b>	<b>-</b>	<b>55 943</b>	<b>-</b>	<b>55 943</b>	<b>-</b>	<b>55 943</b>
SEP VICTOR PATRIMOINE	32 307	-	18 239	14 068	-	14 068
<b>CRÉANCES RATTACHÉES A DES PARTICIPATIONS</b>	<b>18 516 126</b>	<b>5 044 641</b>	<b>- 454 219</b>	<b>23 106 548</b>	<b>-</b>	<b>23 106 548</b>
Phosphorus	40 000	-	40 000	-	-	-
Dépôts et cautionnements	99 449	2 149	23 912	77 686	-	77 686
<b>AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>	<b>139 449</b>	<b>2 149</b>	<b>- 63 912</b>	<b>77 686</b>	<b>-</b>	<b>77 686</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 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 31.12.17	Provision au 01/01/17	Provision exercice		Provision au 31/12/17	VNC au 31.12.17
				Dotations	Reprise		
Colloquium Group E	SCP Foc	99,80%	1 169 210	833 000	96 000	929 000	240 210
	Holding Colloquium	71,98%	2 904 347	1 676 000	319 000	1 995 000	909 347
	Resote!	0,00%	-	1 082 272	-	1 082 272	-
<b>COLLOQUIUM GROUP</b>		<b>4 073 557</b>	<b>3 591 272</b>	<b>415 000</b>	<b>- 1 082 272</b>	<b>2 924 000</b>	<b>1 149 557</b>
Coment	100,00%	2 480 488	1 114 047	-	159 903	954 144	1 526 344
<b>COMENT</b>		<b>2 480 488</b>	<b>1 114 047</b>	<b>-</b>	<b>- 159 903</b>	<b>954 144</b>	<b>1 526 344</b>
SARL RDC	99,99%	4 705 601	-	-	-	-	4 705 601
NBS RDC		4 705 601	-	-	-	-	4 705 601
CAVAS	99,57%	2 656 435	2 380 984	-	84 000	2 296 984	359 451
DREAMBOX	0,00%	-	-	-	-	-	-
<b>INTERPACK</b>	<b>95,00%</b>	<b>3 472 259</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 472 259</b>
Financière Risloise	22,22%	213 330	213 330	-	-	213 330	-
Normandie Entrepôts	29,96%	11 418	-	-	-	-	11 418
SIGNE IT	0,00%	-	50 000	-	50 000	-	-
<b>DIVERS AUTRES</b>		<b>224 748</b>	<b>263 330</b>	<b>-</b>	<b>- 50 000</b>	<b>213 330</b>	<b>11 418</b>
<b>PARTICIPATIONS</b>		<b>17 613 089</b>	<b>7 349 632</b>	<b>415 000</b>	<b>- 1 376 175</b>	<b>6 388 458</b>	<b>11 224 631</b>
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%	-	-	-	-	-
	Normandie Entrepôt Logistique	0,02%	3	-	-	-	3
	Tagattitude	4,39%	373 965	-	-	-	373 965
	Privius - Bit Armor AG	1,43%	50 000	-	-	-	50 000
<b>AUTRES TITRES - PLACEMENTS DIRECTS</b>		<b>984 700</b>	<b>1 865</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 865</b>	<b>982 835</b>
autres titres placés indirects	Aurinvest Capital 2	3,10%	500 000	397 000	55 000	452 000	48 000
	Pleiade Asset Management	0,50%	2 000	-	-	-	2 000
	Pleiade Investissement	1,93%	610 350	-	-	-	610 350
	Pleiade Venture	7,00%	981 182	-	-	-	981 182
<b>AUTRES TITRES - PLACEMENTS INDIRECTS</b>		<b>2 093 532</b>	<b>397 000</b>	<b>55 000</b>	<b>-</b>	<b>452 000</b>	<b>1 641 532</b>
Atria II	0,52%	55 744	-	-	-	55 744	
Atria III	0,34%	521 479	130 659	118	-	130 777	390 702
Major Capital	1,46%	425 000	-	-	-	-	425 000
Reprendre et développer	2,31%	-	-	-	-	-	-
<b>FCPR</b>		<b>1 002 223</b>	<b>130 659</b>	<b>118</b>	<b>-</b>	<b>130 777</b>	<b>871 446</b>
<b>AUTRES TITRES IMMOBILISES</b>		<b>4 080 456</b>	<b>529 524</b>	<b>55 118</b>	<b>-</b>	<b>584 642</b>	<b>3 495 813</b>

	Intérêts des C/C 2017	C/C 31/12/2017	Provision au 01/01/17	Provision de l'exercice Dotations	Provision de l'exercice Reprise	Provision au 31/12/2017	VNC C/C au 31/12/17
Colloquium Group E	SCP Foc	29 030	-	-	-	-	29 030
	Holding Colloquium	1 052 480	-	-	-	-	1 052 480
	Resote!	-	-	-	-	-	-
<b>COLLOQUIUM GROUP</b>	<b>-</b>	<b>1 081 510</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 081 510</b>
Coment	-	8 558 195	-	-	-	-	8 558 195
<b>COMENT</b>	<b>-</b>	<b>8 558 195</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 558 195</b>
SARL RDC	-	11 812 705	-	-	-	-	11 812 705
<b>NBS RDC</b>	<b>-</b>	<b>11 812 705</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11 812 705</b>
CAVAS	-	485 933	-	-	-	-	485 933
<b>DREAMBOX</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Financière Risloise	-	6 857	6 857	-	-	6 857	-
<b>DIVERS AUTRES</b>	<b>-</b>	<b>6 857</b>	<b>6 857</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 857</b>	<b>-</b>
ASF VII	-	1 091 337	-	-	-	-	1 091 337
<b>TR CAPITAL</b>	<b>-</b>	<b>55 943</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>55 943</b>
SEP VICTOR PATRIMOINE	-	14 068	-	-	-	-	14 068
<b>CREANCES RATT A DES PARTI</b>	<b>-</b>	<b>23 106 548</b>	<b>6 857</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 857</b>	<b>23 099 691</b>

Les dépréciations sur immobilisations financières sont comptabilisées dans le compte 68662000 (dotations) et 78662000 (reprises).

- **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 2017, le portefeuille de valeurs mobilières de placement (titres cotés, placements à risque ou obligations) représente en valeur d'acquisition 15 839 378 € (valeur brute hors dépréciation).

Une valorisation de ce portefeuille a été effectuée sur la base des valeurs boursières au 31 Décembre 2017. Cette valorisation fait apparaître une plus-value latente globale de 1 763 119 € qui se décompose en :

- ★ Plus-values latentes : 2 120 984 €
- ★ Moins-values latentes : 357 865 €

Conformément aux principes comptables, une dépréciation a été comptabilisée à hauteur des moins values latentes au 31 Décembre 2017.

- **Stocks**

*Néant*

- **Créances**

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

Aucune dépréciations sur comptes clients n'est constatée à la clôture de l'exercice. Une provision de 12 520 € est constatée en revanche sur un débiteur divers.

- **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 :

**CHALUS CHEGARAY et CIE**

1 QUAI GEORGE V

76 600 LE HAVRE

CLOTURE ANNUELLE AU 31 DECEMBRE 2017

**RESULTAT EXCEPTIONNEL**

LIBELLE	PRODUITS	CHARGES	IMPACT RESULTAT
CESSION TITRES	512 591	1 594 926	- 1 082 335
Vente voitures	9 667		9 667
Reprise provision SEAMPLY	30 000		30 000
Cession Garage	27 000	18 201	8 799
Pénalités et amendes		469	- 469
<b>TOTAUX</b>	<b>579 258</b>	<b>1 613 596</b>	<b>- 1 034 338</b>

**Cession titres :**

La liquidation de la société Resotel a conduit la société Chalus Chegaray & Cie à constater la sortie des titres pour leur valeur historique soit 1 082 335 € en charge exceptionnelle. La provision antérieurement constituée sur cet actif ayant été comptabilisée au résultat financier pour le même montant.

- **Transfert de charges**

Le montant au 31 décembre 2017 s'élève à 78 454.29 € il correspond principalement aux écritures de paie (déductions et réintégrations bases).

- **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 2017, aucune provision pour risques et charges n'est à constater :

<i>en euros</i>	31 décembre 2016	dotations	Reprises	31 décembre 2017
Provision sur fitige Seamp'y	30 000		(30 000)	-
<b>Total</b>	<b>30 000</b>	<b>-</b>	<b>(30 000)</b>	<b>-</b>

- **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. A la clôture 2017 une perte de 5780.63 € a été constatée.

## AUTRES INFORMATIONS

- **Capitaux propres**

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

<i>en euros</i>	31 décembre 2016	Distribution de dividendes	Affectation de résultat	Résultat 2017	31 décembre 2017
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	47 791 740	-	180 385	-	47 972 125
Report à nouveau	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	180 385	-	180 385	292 960	292 960
<b>Capitaux Propres</b>	<b>54 704 539</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>292 960</b>	<b>54 997 499</b>

- **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**

» **Transmission universelle de patrimoine de la société SIGNE IT** à son associé unique la société Chalus Chegaray et Cie réalisée au 30 juin 2017 avec effet fiscal rétroactif au 1er janvier 2017. L'actif net transmis est de -23 720.84 € constaté en charge financière (mali de

confusion) sur l'exercice 2017 dans les comptes de la société Chalus Chegaray et Cie. Les apports sont évalués à leurs valeurs nettes comptables à la date du 30 juin 2017.

La transmission de patrimoine est placée sous le régime fiscal de faveur des fusions. L'opération est effectuée pour des raisons économiques.

►► **Cession d'une partie des titres de participation de la société INTERPACK.**

Dans le cadre de la cession de l'intégralité des titres de participation détenus dans la société Interpack, une cession préalable a été constatée en fin d'exercice 2017, amenant le pourcentage de détention de la société Chalus Chegaray & Cie de 95% à 79.93%. Cette première étape étant réalisée uniquement dans l'objectif de cession de l'ensemble des titres détenus, elle ne peut en être économiquement dissociée. Le résultat comptable qui en résulte est donc porté sur l'exercice 2018, le débouclage de l'opération globale étant effectif au 1er janvier 2018.

A la clôture 2017, la société Interpack n'étant plus détenue à 95% par le groupe elle est sortie du groupe d'intégration fiscale en 2017.

►► **Nouveau bail de location bureaux à Paris (19ème) et ventes d'espaces de coworking aux filiales et en externe.**

- **Evènements post-clôture**

►► Aucun évènement significatif postérieur à la clôture à l'exception de la cession des titres Interpack, opération présentée ci-dessus.

- **Comptes consolidés**

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.

- **Rémunération des dirigeants**

La rémunération des dirigeants s'est élevée à 294 842 € sur l'exercice.

- **Intégration fiscale**

La société avait opté en 2011 pour le régime de l'intégration fiscale et à la clôture 2017 les filiales qu'elle détient au moins à 95% et intégrées dans le périmètre sont :

- CHALUS CHEGARAY & CIE
- SCI BASSIN
- COMENT
- SCI COMITE

- SCI GALERIES
- SAS 15NANCY
- RDC
- 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 2017, l'économie d'impôt ainsi réalisée est de 52 974 €.

- **Honoraires Commissaires aux comptes**

Les honoraires des commissaires aux comptes au titre de la mission de contrôle légal des comptes sociaux pour 2017 s'élèvent à 23 850 €.

- **Engagements hors bilan**

- ★ *Indemnités de départ à la retraite*

Au 31 décembre 2017, 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 : 1.30 %
- ★ Revalorisation des salaires de 2% annuel
- ★ Charges sociales patronales : 45%
- ★ Turn-over moyen de l'entreprise depuis sa création
- ★ Table de mortalité INSEE 2017
- ★ 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 37 116.48 €. Cet engagement n'est pas provisionné dans les comptes.

- ★ *Cautions solidaires*

### **SCI GALERIES**

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.

### **SCI COMITE ET BASSIN**

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.

### **CAVAS**

La société s'est portée caution de sa filiale CAVAS sur la totalité de l'emprunt consenti par la BNP et affecté aux investissements opérationnels (véhicules, chariot élévateur, racks, ...) pour un montant de 67 milliers d'euros.

### **15NANCY**

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 affecté à l'achat d'un immeuble de bureau à Paris (10ème) en 2011.

Elle s'est également portée caution en 2017 sur la totalité de l'emprunt de 3.5 millions d'euros à la BPI, ainsi que sur la totalité de l'emprunt de 3.5 millions d'euros au Crédit Agricole pour la construction de l'hôtel (transformation des bureaux en hôtel).

#### **★ Garantie de passif**

En décembre 2017 la société a obtenu une garantie d'un montant de 400 000 € auprès de la banque CIC Banque Privée, afin garantir la garantie de passif donnée à l'acheteur dans le cadre de la vente de la filiale INTERPACK à effet au 1er janvier 2018. Cette garantie cours jusqu'au 15/01/2021 (400K€ jusqu'au 31/12/2018, 280K€ jusqu'au 31/12/2019, 160K€ jusqu'au 31/12/2020).

#### **★ 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 2017, la société n'a été appelée sur cet engagement qu'à hauteur de 1 136 162 USD et peut donc encore être appelée à hauteur de 3 863 838 USD.

La société a investi dans TR CAPITAL III sur 2017 et s'est engagée à hauteur de 226 000 USD. Au 31 décembre 2017, la société a été appelée sur cet engagement à hauteur de 65 911 USD et donc peut encore être appelée à hauteur de 157 089 USD.

#### **● Effectif moyen**

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

#### **● Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi**

Au 31 Décembre 2017, le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2017 a été constaté pour un montant de 24 965 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 réglementées**

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 propres à la dernière clôture	Chiffre d'affaire à la clôture	Résultat à la clôture	Date de clôture
<b>Filiales détenues à plus de 50%</b>						
SCP Foc 1-5 qual George V - 75600 Le havre - Siren : 379693864	99,60%	8	1	-	(6)	31-déc.-17
Holding Colloquium - SAS 1-5 qual George V - 75600 Le havre - Siren : 330730573	71,98%	140	1 355	-	44	30-sept.-17
Coment 1-5 qual George V 76600 Le Havre - SIREN : 534068059	100,00%	500	(1 271)	-	(1 109)	31-déc.-17
SARL RDC 1-5 qual George V - 76600 Le havre - Siren : 393203963	99,99%	4 709	2 219	734	(26)	31-déc.-17
Cavas ZA du Petit Lanquetot - 76210 Lanquetot - Siren : 501261069	100,00%	520	362	2 707	97	31-déc.-17
Interpack Le Torquesne - 14130 Pont-L'évêque - Siren: 387823271	79,93%	730	4 925	15 454	240	31-déc.-17
<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	751	381	13	31-déc.-17

## Charges à Payer

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

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	101 029
Dettes fiscales et sociales	181 973
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
<b>TOTAL</b>	<b>283 002</b>

## Charges et Produits Constatés d'Avance

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	7 624	1 162
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>7 624</b>	<b>1 162</b>

## État des Échéances des Créances et Dettes

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

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	23 106 548		23 106 548
Prêts			
Autres immobilisations financières	77 686		77 686
<b>TOTAL de l'actif immobilisé :</b>	<b>23 184 235</b>		<b>23 184 235</b>
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	351 058	351 058	
Créance représent. de titres prêtés ou reçus en garantie			
Personnel et comptes rattachés	691	691	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	14	14	
État - Impôts sur les bénéfices	19 258	19 258	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	12 912	12 912	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	1 952	1 952	
Débiteurs divers	146 160	146 150	
<b>TOTAL de l'actif circulant :</b>	<b>542 065</b>	<b>542 065</b>	
<b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>	<b>7 624</b>	<b>7 624</b>	
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>23 733 924</b>	<b>549 690</b>	<b>23 184 235</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				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	101 912	101 912		
Personnel et comptes rattachés	112 962	112 962		
Sécurité sociale et autres organismes	132 653	132 653		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	50 697	50 697		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	16 717	16 717		
Dettes sur immo. et comptes rattachés	482 357	482 357		
Groupe et associés	28 009	28 009		
Autres dettes	62	62		
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	1 162	1 162		
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>926 532</b>	<b>926 532</b>		

## Produits à Recevoir

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

□

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
<b>Immobilisations financières</b>	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
<b>Créances</b>	
Créances clients et comptes rattachés	271 200
Personnel	
Organismes sociaux	
État	
Divers, produits à recevoir	107 607
Autres créances	3 284
<b>Valeurs Mobilières de Placement</b>	<b>104 923</b>
<b>Disponibilités</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>487 014</b>

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>23 733 924</b>	<b>549 690</b>	<b>23 184 235</b>
----------------------	-------------------	----------------	-------------------

# CHALUS CHEGARAY ET 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 2017

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*

 **MAZARS**

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

A l'Assemblée générale des associés,

## **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société CHALUS CHEGARAY ET CIE relatifs à l'exercice clos le 31 Décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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.

## **Fondement de l'opinion**

### Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

### Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> Janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

## **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne la comptabilisation et l'évaluation des titres de participation, des autres titres immobilisés et des valeurs mobilières de placement.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

### **Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux associés**

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

### **Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels**

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 autres documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

### **Autres informations**

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.

### **Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'administration.

### **Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que des informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent des opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à PARIS et LE HAVRE, le 15 Juin 2018

Les Commissaires aux comptes

**F.B.A. CAELIS AUDIT**

Geoffroy JOLY



**MAZARS**

Bertrand MICHAU



# Bilan Actif

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17  
Édition du 01/06/18  
Tenue de compte EUR

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2017	Net (N-1) 31/12/2016
<b>CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ</b>				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	567 637	539 180	28 457	48 664
Fonds commercial	9 115		9 115	9 115
Autres immobilisations incorporelles	5 521		5 521	6 900
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>582 273</b>	<b>539 180</b>	<b>43 093</b>	<b>64 679</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions	46 143	21 904	24 240	39 511
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	662 988	274 819	388 168	281 527
Immobilisations en cours				20 496
Avances et acomptes				20 700
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>709 131</b>	<b>296 723</b>	<b>412 408</b>	<b>362 235</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	17 613 089	6 388 458	11 224 631	11 854 211
Créances rattachées à des participations	23 106 548	6 857	23 099 691	18 654 576
Autres titres immobilisés	4 080 456	584 641	3 495 814	3 575 907
Prêts				
Autres immobilisations financières	77 686		77 686	139 449
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>44 877 779</b>	<b>6 979 956</b>	<b>37 897 823</b>	<b>34 224 144</b>
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>46 169 184</b>	<b>7 815 859</b>	<b>38 353 324</b>	<b>34 651 058</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	361 068		361 068	461 281
Autres créances	180 997	12 520	168 477	156 152
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL créances :</b>	<b>542 065</b>	<b>12 520</b>	<b>529 545</b>	<b>617 433</b>
<b>DISPONIBILITÉS ET DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement	15 839 378	357 865	15 481 513	17 211 649
Disponibilités	1 552 023		1 552 023	3 297 639
Charges constatées d'avance	7 624		7 624	21 194
<b>TOTAL disponibilités et divers :</b>	<b>17 399 025</b>	<b>357 865</b>	<b>17 041 161</b>	<b>20 530 482</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>17 941 090</b>	<b>370 385</b>	<b>17 570 706</b>	<b>21 147 916</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>64 110 274</b>	<b>8 186 244</b>	<b>55 924 030</b>	<b>55 798 973</b>

# Bilan Passif

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17  
Edition du 01/06/18  
Tenue de compte EUR

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2017	Net (N-1) 31/12/2016
<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	47 972 125	47 791 740
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	292 960	180 385
<b>TOTAL situation nette :</b>	<b>54 997 498</b>	<b>54 704 539</b>
<b>SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
<b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>54 997 498</b>	<b>54 704 539</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		30 000
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		<b>30 000</b>
<b>DETTES FINANCIÈRES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		25
Emprunts et dettes financières divers	28 009	106 381
<b>TOTAL dettes financières :</b>	<b>28 009</b>	<b>106 406</b>
<b>AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS</b>		
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	101 912	133 993
Dettes fiscales et sociales	313 029	333 925
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	482 357	482 357
Autres dettes	62	7 752
<b>TOTAL dettes diverses :</b>	<b>897 361</b>	<b>958 028</b>
<b>PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b>	<b>1 162</b>	
<b>DETTES</b>	<b>926 532</b>	<b>1 064 434</b>
<b>Ecarts de conversion passif</b>		
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>55 924 030</b>	<b>55 798 973</b>

# Compte de Résultat (Première Partie)

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17  
Edition du 01/06/18  
Tenue de compte EUR

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2017	Net (N-1) 31/12/2016
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 047 370	74 252	1 121 622	1 157 339
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>1 047 370</b>	<b>74 252</b>	<b>1 121 622</b>	<b>1 157 339</b>
Production stockée			7 171	34 380
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			78 454	71 345
Autres produits			1 742	1 733
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>1 208 990</b>	<b>1 264 796</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			1 045 010	1 038 063
<b>TOTAL charges externes :</b>			<b>1 045 010</b>	<b>1 038 063</b>
<b>IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS</b>			82 030	55 148
<b>CHARGES DE PERSONNEL</b>				
Salaires et traitements			1 042 122	1 051 174
Charges sociales			452 041	465 797
<b>TOTAL charges de personnel :</b>			<b>1 494 163</b>	<b>1 516 971</b>
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			104 792	93 217
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>104 792</b>	<b>93 217</b>
<b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			18 006	18 318
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>2 744 000</b>	<b>2 721 716</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>(1 535 010)</b>	<b>(1 456 920)</b>

# Compte de Résultat (Seconde Partie)

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

Période du 01/01/17 au 31/12/17  
Edition du 01/06/18  
Tenue de compte EUR

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2017	Net (N-1) 31/12/2016
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>(1 535 010)</b>	<b>(1 456 920)</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participation	758 839	472 222
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	365 172	355 029
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 914 183	1 796 482
Différences positives de change	59 654	90
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	947 251	635 085
	<b>4 045 100</b>	<b>3 258 907</b>
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions	827 983	1 818 700
Intérêts et charges assimilées	63 888	474 481
Différences négatives de change	29 708	62
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	229 459	235 206
	<b>1 151 039</b>	<b>2 528 449</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>2 894 062</b>	<b>730 458</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>1 359 052</b>	<b>(726 462)</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	549 258	1 300 571
Produits exceptionnels sur opérations en capital	30 000	110 000
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	<b>579 258</b>	<b>1 410 571</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	469	72
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 613 127	748 876
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	<b>1 613 596</b>	<b>748 948</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(1 034 338)</b>	<b>661 623</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	31 754	(245 224)
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>5 833 348</b>	<b>5 934 274</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>5 540 389</b>	<b>5 753 889</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>	<b>292 960</b>	<b>180 385</b>

Annexe au bilan clos le 31 Décembre 2017 dont le total bilan est de 55 924 030 € et au compte de résultat de l'exercice dégageant un bénéfice de 292 960 €. L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 1<sup>er</sup> Janvier 2017 au 31 Décembre 2017.

Les notes indiquées ci-après, font partie intégrante des comptes annuels. Ces comptes annuels ont été établis le **17 mai 2018** par les services de l'entreprise et arrêtés par le Conseil d'Administration du **13 Juin 2018**.

### **REGLES ET METHODES COMPTABLES**

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec les dispositions du Code de Commerce et du règlement ANC 2014-03.

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 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 7 171 €.

Les immobilisations en cours de l'exercice 2017 correspondent aux frais engagés dans le cadre du développement de logiciels 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	Transferts	Valeurs brutes au 31 décembre 2016	Acquisitions	Cessions	Transferts	Valeurs brutes au 31 décembre 2017
Logiciels informatiques		558 247	9 390			567 637
Fonds commercial		9 115				9 115
Immobilisations incorporelles en cours		6 900	5 521		(6 900)	5 521
Immobilisations incorporelles		574 262	14 911		(6 900)	582 273
Oeuvre d'art		62 160	3 659			65 819
Construction bâtiment		62 345	5 798	(22 000)		46 143
Installations, agencements		158 074	118 293			276 367
Matériel de transport		185 974	32 165	(44 002)		174 137
Matériel de bureau et informatique		48 031	11 876			59 907
Mobilier de bureau		71 107	15 650			86 757
Immobilisations corporelles en cours		20 496		(20 496)		-
Avance et apt sur immo corpo. en cours		20 700		(20 700)		-
Immobilisations corporelles		628 887	187 441	(107 198)		709 130

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
- ★ Mobilier : 2 à 10 ans en linéaire

Les dotations aux amortissements sont comptabilisées dans le compte 68111000 pour les immobilisations incorporelles et le compte 68112000 pour les immobilisations corporelles.

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

en euros	Amortissements cumulés au 31 décembre 2016	Dotations	Reprises	Amortissements cumulés au 31 décembre 2017
Logiciels informatiques	509 583	29 597		539 180
Immobilisations incorporelles	509 583	29 597		539 180
Construction bâtiment	22 834	2 869	(3 799)	21 904
Installations, agencements	64 092	20 299		84 391
Matériel de transport	79 621	35 423	(44 002)	71 042
Matériel de bureau et informatique	40 567	11 274		51 841
Mobilier de bureau	59 539	6 005		67 545
Immobilisations corporelles	266 653	77 871	(47 801)	296 723

- **Fonds commercial**

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 2017 étant supérieure à sa valeur comptable, aucune dépréciation n'a été pratiquée au cours du présent exercice.

- **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 31.12.16	Acquisition Augmentation	Cession Réduction	Valeur brute au 31.12.17
Colloquium Group	SCP Foc	99,80%	1 169 210		1 169 210
	Holding Colloquium	71,98%	2 904 347		2 904 347
	Resotel	0,00%	1 082 272	- 1 082 272	-
<b>COLLOQUIUM GROUP</b>		<b>5 155 829</b>	<b>-</b>	<b>- 1 082 272</b>	<b>4 073 557</b>
Coment	100,00%	2 480 488			2 480 488
<b>COMENT</b>		<b>2 480 488</b>	<b>-</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>-</b>	<b>4 705 601</b>
CAVAS	100,00%	2 602 264	54 171		2 656 435
<b>DREAMBOX</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>INTERPACK</b>	<b>79,93%</b>	<b>3 984 913</b>	<b>-</b>	<b>- 512 654</b>	<b>3 472 259</b>
Financière Risoise	22,22%	213 330			213 330
Normandie Entrepots	29,96%	11 418			11 418
SIGNE IT	0,00%	50 000		- 50 000	-
<b>DIVERS AUTRES</b>		<b>274 748</b>	<b>-</b>	<b>- 50 000</b>	<b>224 748</b>
<b>PARTICIPATIONS</b>		<b>19 203 844</b>	<b>54 171</b>	<b>- 1 644 926</b>	<b>17 613 089</b>
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%	-		-
	Normandie Entrepôt Logistique	0,02%	3		3
	Tagattitude	4,39%	373 965		373 965
	Privius - Bit Armor AG	1,43%	50 000		50 000
<b>AUTRES TITRES - PLACEMENTS DIRECTS</b>		<b>984 700</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>984 700</b>
aut titres plact Indirects	Aurinvest Capital 2	3,10%	500 000		500 000
	Pleiade Asset Management	0,50%	2 000		2 000
	Pleiade Investissement	1,93%	610 350		610 350
	Pleiade Venture	7,00%	981 182		981 182
<b>AUTRES TITRES - PLACEMENTS INDIRECTS</b>		<b>2 093 532</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 093 532</b>
Atria II	0,52%	55 744			55 744
Atria III	0,34%	546 454		- 24 975	521 479
Major Capital	1,46%	425 000			425 000
Reprendre et développer	2,31%	-			-
<b>FCPR</b>		<b>1 027 198</b>	<b>-</b>	<b>- 24 975</b>	<b>1 002 223</b>
<b>AUTRES TITRES IMMOBILISÉS</b>		<b>4 105 431</b>	<b>-</b>	<b>- 24 975</b>	<b>4 080 456</b>

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

		12/31/2016	Augmentation	Réduction	12/31/2017	Intérêts sur comptes courants 2017	Total Créances Participations
Colloquium Group	SCP Foc	28 575	455	-	29 030	-	29 030
	Holding Colloquium	952 480	100 000	-	1 052 480	-	1 052 480
	Resotel	142 520	-	142 520	-	-	-
<b>COLLOQUIUM GROUP</b>		<b>1 123 575</b>	<b>100 455</b>	<b>- 142 520</b>	<b>1 081 510</b>	<b>-</b>	<b>1 081 510</b>
	Coment	6 547 326	2 160 869	- 150 000	8 558 195	-	8 558 195
<b>COMENT</b>		<b>6 547 326</b>	<b>2 160 869</b>	<b>- 150 000</b>	<b>8 558 195</b>	<b>-</b>	<b>8 558 195</b>
	SARL RDC	9 807 216	2 105 487	- 100 000	11 812 705	-	11 812 705
<b>NBS RDC</b>		<b>9 807 216</b>	<b>2 105 487</b>	<b>- 100 000</b>	<b>11 812 705</b>	<b>-</b>	<b>11 812 705</b>
<b>CAVAS</b>		<b>529 393</b>	<b>-</b>	<b>- 43 460</b>	<b>485 933</b>	<b>-</b>	<b>485 933</b>
<b>INTERPACK</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	Financière Risloise	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>469 450</b>	<b>621 867</b>	<b>-</b>	<b>1 091 337</b>	<b>-</b>	<b>1 091 337</b>
<b>TR CAPITAL</b>		<b>-</b>	<b>55 943</b>	<b>-</b>	<b>55 943</b>	<b>-</b>	<b>55 943</b>
<b>SEP VICTOR PATRIMOINE</b>		<b>32 307</b>	<b>-</b>	<b>- 18 239</b>	<b>14 068</b>	<b>-</b>	<b>14 068</b>
<b>CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS</b>		<b>18 516 126</b>	<b>5 044 641</b>	<b>- 454 219</b>	<b>23 106 548</b>	<b>-</b>	<b>23 106 548</b>
	Phosphorus	40 000	-	40 000	-	-	-
	Dépôts et cautionnements	99 449	2 149	- 23 912	77 686	-	77 686
<b>AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>		<b>139 449</b>	<b>2 149</b>	<b>- 63 912</b>	<b>77 686</b>	<b>-</b>	<b>77 686</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 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 31.12.17	Provision au 01/01/17	Provision exercice Dotations	Provision Reprise	Provision au 31/12/17	VNC au 31.12.17	
Colloquium Group	SCP Foc	99,80%	1 169 210	833 000	96 000	929 000	240 210	
	Holding Colloquium	71,96%	2 904 347	1 676 000	319 000	1 995 000	909 347	
	Resotel	0,00%	-	1 082 272	-	-	-	
<b>COLLOQUIUM GROUP</b>			<b>4 073 557</b>	<b>3 591 272</b>	<b>415 000</b>	<b>- 1 082 272</b>	<b>2 924 000</b>	<b>1 149 557</b>
	Coment	100,00%	2 480 488	1 114 047	-	159 903	954 144	1 526 344
<b>COMENT</b>			<b>2 480 488</b>	<b>1 114 047</b>	<b>-</b>	<b>159 903</b>	<b>954 144</b>	<b>1 526 344</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>
	CAVAS	99,57%	2 656 435	2 380 984	-	84 000	2 296 984	359 451
<b>DREAMBOX</b>			<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>INTERPACK</b>			<b>95,00%</b>	<b>3 472 259</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 472 259</b>
	Financière Ristoise	22,22%	213 330	213 330	-	-	213 330	-
	Normandie Entrepôts	29,96%	11 418	-	-	-	-	11 418
	SIGNE IT	0,00%	-	50 000	-	50 000	-	-
<b>DIVERS AUTRES</b>			<b>224 748</b>	<b>263 330</b>	<b>-</b>	<b>50 000</b>	<b>213 330</b>	<b>11 418</b>
	<b>PARTICIPATIONS</b>		<b>17 613 089</b>	<b>7 349 632</b>	<b>415 000</b>	<b>- 1 376 175</b>	<b>6 388 458</b>	<b>11 224 631</b>
	Aden Services	0,65%	558 867	-	-	-	-	558 867
	Colloquium Brussels	0,13%	1 865	1 865	-	-	1 865	-
	Keep Your Dream	0,00%	-	-	-	-	-	-
	Normandie Entrepôt Logistique	0,02%	3	-	-	-	-	3
	Tagattitude	4,39%	373 965	-	-	-	-	373 965
	Privus - Bit Armor AG	1,43%	50 000	-	-	-	-	50 000
<b>AUTRES TITRES - PLACEMENTS DIRECTS</b>			<b>984 700</b>	<b>1 865</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 865</b>	<b>982 835</b>
	Aurinvest Capital 2	3,10%	500 000	397 000	55 000	-	452 000	46 000
	Pleiade Asset Management	0,50%	2 000	-	-	-	-	2 000
	Pleiade Investissement	1,93%	610 350	-	-	-	-	610 350
	Pleiade Venture	7,00%	981 182	-	-	-	-	981 182
<b>AUTRES TITRES - PLACEMENTS INDIRECTS</b>			<b>2 093 532</b>	<b>397 000</b>	<b>55 000</b>	<b>-</b>	<b>452 000</b>	<b>1 641 532</b>
	Atria II	0,52%	55 744	-	-	-	-	55 744
	Atria III	0,34%	521 479	130 659	118	-	130 777	390 702
	Major Capital	1,46%	425 000	-	-	-	-	425 000
	Repandre et développer	2,31%	-	-	-	-	-	-
<b>FCPR</b>			<b>1 002 223</b>	<b>130 659</b>	<b>118</b>	<b>-</b>	<b>130 777</b>	<b>871 446</b>
	<b>AUTRES TITRES IMMOBILISES</b>		<b>4 080 456</b>	<b>529 524</b>	<b>55 118</b>	<b>-</b>	<b>584 642</b>	<b>3 495 813</b>

	Intérêts des C/C 2017	C/C 31/12/2017	Provision au 01/01/17	Provision de l'exercice Dotations	Provision Reprise	Provision au 31/12/2017	VNC C/C au 31/12/17
Colloquium Group	SCP Foc	29 030	-	-	-	-	29 030
	Holding Colloquium	1 052 480	-	-	-	-	1 052 480
	Resotel	-	-	-	-	-	-
<b>COLLOQUIUM GROUP</b>		<b>1 081 510</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 081 510</b>
	Coment	8 558 195	-	-	-	-	8 558 195
<b>COMENT</b>		<b>8 558 195</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 558 195</b>
	SARL RDC	11 812 705	-	-	-	-	11 812 705
<b>NBS RDC</b>		<b>11 812 705</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11 812 705</b>
<b>CAVAS</b>		<b>485 933</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>485 933</b>
<b>DREAMBOX</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	Financière Ristoise	6 857	6 857	-	-	6 857	-
<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>1 091 337</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 091 337</b>
<b>TR CAPITAL</b>		<b>55 943</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>55 943</b>
<b>SEP VICTOR PATRI/MOINE</b>		<b>14 068</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 068</b>
<b>CREANCES RATT A DES PARTI</b>		<b>23 106 548</b>	<b>6 857</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 857</b>	<b>23 099 691</b>

Les dépréciations sur immobilisations financières sont comptabilisées dans le compte 68662000 (dotations) et 78662000 (reprises).

- **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 2017, le portefeuille de valeurs mobilières de placement (titres cotés, placements à risque ou obligations) représente en valeur d'acquisition 15 839 378 € (valeur brute hors dépréciation).

Une valorisation de ce portefeuille a été effectuée sur la base des valeurs boursières au 31 Décembre 2017. Cette valorisation fait apparaître une plus-value latente globale de 1 763 119 € qui se décompose en :

- ★ Plus-values latentes : 2 120 984 €
- ★ Moins-values latentes : 357 865 €

Conformément aux principes comptables, une dépréciation a été comptabilisée à hauteur des moins values latentes au 31 Décembre 2017.

- **Stocks**

Néant

- **Créances**

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

Aucune dépréciations sur comptes clients n'est constatée à la clôture de l'exercice. Une provision de 12 520 € est constatée en revanche sur un débiteur divers.

- **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 :

**CHALUS CHEGARAY et CIE**

1 QUAI GEORGE V

76 600 LE HAVRE

CLOTURE ANNUELLE AU 31 DECEMBRE 2017

**RESULTAT EXCEPTIONNEL**

<b>LIBELLE</b>	<b>PRODUITS</b>	<b>CHARGES</b>	<b>IMPACT RESULTAT</b>
CESSION TITRES	512 591	1 594 926	- 1 082 335
Vente voitures	9 667		9 667
Reprise provision SEAMPLY	30 000		30 000
Cession Garage	27 000	18 201	8 799
Pénalités et amendes		469	- 469
<b>TOTAUX</b>	<b>579 258</b>	<b>1 613 596</b>	<b>- 1 034 338</b>

Cession titres :

La liquidation de la société Resotel a conduit la société Chalus Chegaray & Cie à constater la sortie des titres pour leur valeur historique soit 1 082 335 € en charge exceptionnelle. La provision antérieurement constituée sur cet actif ayant été comptabilisée au résultat financier pour le même montant.

- **Transfert de charges**

Le montant au 31 décembre 2017 s'élève à 78 454.29 € il correspond principalement aux écritures de paie (déductions et réintégrations bases).

- **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 2017, aucune provision pour risques et charges n'est à constater :

<i>en euros</i>	<b>31 décembre 2016</b>	<b>dotations</b>	<b>Reprises</b>	<b>31 décembre 2017</b>
Provision sur litige Seamply	30 000		(30 000)	-
<b>Total</b>	<b>30 000</b>	-	<b>(30 000)</b>	<b>-</b>

- **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. A la clôture 2017 une perte de 5780.63 € a été constatée.

## AUTRES INFORMATIONS

- **Capitaux propres**

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

<i>en euros</i>	<b>31 décembre 2016</b>	<b>Distribution de dividendes</b>	<b>Affectation de résultat</b>	<b>Résultat 2017</b>	<b>31 décembre 2017</b>
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	47 791 740	-	180 385	-	47 972 125
Report à nouveau	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	180 385	-	180 385	292 960	292 960
<b>Capitaux Propres</b>	<b>54 704 539</b>	-	-	<b>292 960</b>	<b>54 997 499</b>

- **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**

➤ **Transmission universelle de patrimoine de la société SIGNE IT à son associé unique la société Chalus Chegaray et Cie réalisée au 30 juin 2017 avec effet fiscal rétroactif au 1er janvier 2017. L'actif net transmis est de -23 720.84 € constaté en charge financière (mali de**

confusion) sur l'exercice 2017 dans les comptes de la société Chalus Chegaray et Cie. Les apports sont évalués à leurs valeurs nettes comptables à la date du 30 juin 2017.

La transmission de patrimoine est placée sous le régime fiscal de faveur des fusions. L'opération est effectuée pour des raisons économiques.

➤ **Cession d'une partie des titres de participation de la société INTERPACK.**

Dans le cadre de la cession de l'intégralité des titres de participation détenus dans la société Interpack, une cession préalable a été constatée en fin d'exercice 2017, amenant le pourcentage de détention de la société Chalus Chegaray & Cie de 95% à 79.93%. Cette première étape étant réalisée uniquement dans l'objectif de cession de l'ensemble des titres détenus, elle ne peut en être économiquement dissociée. Le résultat comptable qui en résulte est donc porté sur l'exercice 2018, le débouclage de l'opération globale étant effectif au 1er janvier 2018.

A la clôture 2017, la société Interpack n'étant plus détenue à 95% par le groupe elle est sortie du groupe d'intégration fiscale en 2017.

➤ **Nouveau bail de location bureaux à Paris (19ème) et ventes d'espaces de coworking aux filiales et en externe.**

- **Evènements post-clôture**

➤ **Aucun évènement significatif postérieur à la clôture à l'exception de la cession des titres Interpack, opération présentée ci-dessus.**

- **Comptes consolidés**

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.

- **Rémunération des dirigeants**

La rémunération des dirigeants s'est élevée à 294 842 € sur l'exercice.

- **Intégration fiscale**

La société avait opté en 2011 pour le régime de l'intégration fiscale et à la clôture 2017 les filiales qu'elle détient au moins à 95% et intégrées dans le périmètre sont :

- CHALUS CHEGARAY & CIE
- SCI BASSIN
- COMENT
- SCI COMITE

- SCI GALERIES
- SAS 15NANCY
- RDC
- 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 2017, l'économie d'impôt ainsi réalisée est de 52 974 €.

- **Honoraires Commissaires aux comptes**

Les honoraires des commissaires aux comptes au titre de la mission de contrôle légal des comptes sociaux pour 2017 s'élèvent à 23 850 €.

- **Engagements hors bilan**

- ★ *Indemnités de départ à la retraite*

Au 31 décembre 2017, 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 : 1.30 %
- ★ Revalorisation des salaires de 2% annuel
- ★ Charges sociales patronales : 45%
- ★ Turn-over moyen de l'entreprise depuis sa création
- ★ Table de mortalité INSEE 2017
- ★ 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 37 116.48 €. Cet engagement n'est pas provisionné dans les comptes.

- ★ *Cautions solidaires*

### **SCI GALERIES**

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.

### **SCI COMITE ET BASSIN**

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.

### **CAVAS**

La société s'est portée caution de sa filiale CAVAS sur la totalité de l'emprunt consenti par la BNP et affecté aux investissements opérationnels (véhicules, chariot élévateur, racks, ...) pour un montant de 67 milliers d'euros.

### **15NANCY**

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 affecté à l'achat d'un immeuble de bureau à Paris (10ème) en 2011.

Elle s'est également portée caution en 2017 sur la totalité de l'emprunt de 3.5 millions d'euros à la BPI, ainsi que sur la totalité de l'emprunt de 3.5 millions d'euros au Crédit Agricole pour la construction de l'hôtel (transformation des bureaux en hôtel).

#### **★ Garantie de passif**

En décembre 2017 la société a obtenu une garantie d'un montant de 400 000 € auprès de la banque CIC Banque Privée, afin garantir la garantie de passif donnée à l'acheteur dans le cadre de la vente de la filiale INTERPACK à effet au 1er janvier 2018. Cette garantie cours jusqu'au 15/01/2021 (400K€ jusqu'au 31/12/2018, 280K€ jusqu'au 31/12/2019, 160K€ jusqu'au 31/12/2020).

#### **★ 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 2017, la société n'a été appelée sur cet engagement qu'à hauteur de 1 136 162 USD et peut donc encore être appelée à hauteur de 3 863 838 USD.

La société a investi dans TR CAPITAL III sur 2017 et s'est engagée à hauteur de 226 000 USD. Au 31 décembre 2017, la société a été appelée sur cet engagement à hauteur de 65 911 USD et donc peut encore être appelée à hauteur de 157 089 USD.

- **Effectif moyen**

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

- **Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi**

Au 31 Décembre 2017, le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2017 a été constaté pour un montant de 24 965 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 réglementées**

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 détenus	Capital	Capitaux propres 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 Fac	99,80%	8	1	-	(6)	31-déc.-17
<i>1-5 quat George V - 76600 Le havre - Siren : 379693864</i>						
Holding Colloquium - SAS	71,98%	140	1 355	-	44	30-sept.-17
<i>1-5 quat George V - 76600 Le havre - Siren : 330730573</i>						
Coment	100,00%	500	(1 271)	-	(1 109)	31-déc.-17
<i>1-5 quat George V 76600 Le Havre - SIREN : 534088059</i>						
SARL RDC	99,99%	4 709	2 219	734	(26)	31-déc.-17
<i>1-5 quat George V - 76600 Le havre - Siren : 393203963</i>						
Cavas	100,00%	520	362	2 707	97	31-déc.-17
<i>ZA du Petit Lanquetot - 76210 Lanquetot - Siren : 501261059</i>						
Interpack	79,93%	730	4 925	15 454	240	31-déc.-17
<i>Le Torquesne - 14130 Pont-L'Évêque - Siren: 387823271</i>						
<b>Filiales et participations à moins de 50%</b>						
Financière Risloise - SAS	22,22%			Société en liquidation judiciaire		
<i>Rue de la brasserie - 27500 Pont Audemer - Siren : 489532028</i>						
Normandie Entrepôts - SA	29,56%	40	751	381	13	31-déc.-17
<i>Parc logistique du pont de normandie - 76700 Rogerville - Siren : 413587973</i>						

## Charges à Payer

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

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	101 029
Dettes fiscales et sociales	181 273
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
<b>TOTAL</b>	<b>283 002</b>

## Charges et Produits Constatés d'Avance

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	7 624	1 162
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>7 624</b>	<b>1 162</b>

## État des Échéances des Créances et Dettes

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

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	23 106 548		23 106 548
Prêts			
Autres immobilisations financières	77 686		77 686
<b>TOTAL de l'actif immobilisé :</b>	<b>23 184 235</b>		<b>23 184 235</b>
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>			
Clients docteur ou litigieux			
Autres créances clients	351 058	351 058	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	691	691	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	14	14	
État - Impôts sur les bénéfices	19 258	19 258	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	12 912	12 912	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	1 952	1 952	
Débiteurs divers	146 160	146 150	
<b>TOTAL de l'actif circulant :</b>	<b>542 065</b>	<b>542 065</b>	
<b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>	<b>7 624</b>	<b>7 624</b>	
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>23 733 924</b>	<b>549 690</b>	<b>23 184 235</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				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	101 912	101 912		
Personnel et comptes rattachés	112 962	112 962		
Sécurité sociale et autres organismes	132 653	132 653		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	50 697	50 697		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	16 717	16 717		
Dettes sur immo. et comptes rattachés	482 357	482 357		
Groupe et associés	28 009	28 009		
Autres dettes	62	62		
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	1 162	1 162		
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>926 532</b>	<b>926 532</b>		

## Produits à Recevoir

CHALUS CHEGARAY & CIE SAS

□

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 Personnel	271 203
Organismes sociaux	
État	
Divers, produits à recevoir	107 607
Autres créances	3 284
Valeurs Mobilières de Placement	104 923
Disponibilités	
<b>TOTAL</b>	<b>487 014</b>

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>23 733 924</b>	<b>549 690</b>	<b>23 184 235</b>
----------------------	-------------------	----------------	-------------------

# CHALUS CHEGARAY ET 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 2017

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*

A l'Assemblée générale des associés,

## **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société CHALUS CHEGARAY ET CIE relatifs à l'exercice clos le 31 Décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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.

## **Fondement de l'opinion**

### Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

### Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> Janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

## **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne la comptabilisation et l'évaluation des titres de participation, des autres titres immobilisés et des valeurs mobilières de placement.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

### **Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux associés**

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

### **Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels**

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 autres documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

### **Autres informations**

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.

### **Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'administration.

### **Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que des informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent des opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à PARIS et LE HAVRE, le 15 Juin 2018

Les Commissaires aux comptes


**F.B.A. CAELIS AUDIT**

Geoffroy JOLY



**MAZARS**

Bertrand MICHAU



**"CHALUS CHEGARAY ET COMPAGNIE"**

S.A.S au capital de 5.703.960 euros  
SIÈGE SOCIALE ; 1-5 Quai George V  
76600 Le Havre

Greffe du tribunal de commerce du Havre  
16 rue du colonel FABIAN  
76600 LE HAVRE

Au Havre, le 14 Décembre 2018

**Objet : Dépôt des comptes annuels**

Madame, Monsieur,

Dans le cadre d'un dépôt des comptes annuels de l'année 2014 à 2017 pour la société **CHALUS**, nous vous prions de bien vouloir trouver ci-joint les documents nécessaires à ce changement:

- Les bilan Actifs
- Les bilan Passifs
- Les comptes de résultats
- Les annexes
- Les proposition d'affectations des résultats
- Les rapports du commissaire aux comptes
- Quatre chèques de 48.14 euros.

GRÈFFE TRIBUNAL DE COMMERCE  
LE HAVRE

18 DEC. 2018

ARRIVÉE COURRIER

CB 68, 14 € x4

Pour toutes correspondances merci de bien vouloir le faire à l'adresse suivante :

**Chalus Chegaray & Cie**  
**A l'attention de Mme Anaëlle HINHANE**  
**1-5 Quai George V**  
**76600 LE HAVRE**

Veuillez agréer Madame, Monsieur, nos sincères salutations.

Anaëlle HINHANE

