

RCS : PARIS

Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2006 B 20864

Numéro SIREN : 411 643 620

Nom ou dénomination : VIVALTO

Ce dépôt a été enregistré le 05/12/2017 sous le numéro de dépôt 119028



20171190282016

DATE DEPOT : 05/12/2017

N° DE DEPOT : 119028

N° GESTION : 2006B20864

N° SIREN : 411643620

DENOMINATION : VIVALTO

ADRESSE : 61 avenue Victor Hugo 75116 Paris

MILLESIME : 2016

**VIVALTO**

Société par actions simplifiée au capital de 4.352.145,16 euros  
Siège social : 61 avenue Victor Hugo – 75116 Paris  
Immatriculée au R.C.S. de Paris sous le numéro 411 643 620  
(la « Société »)

Greffe du Tribunal de  
Commerce de Paris

11 DEC. 2017

*M. 2017*  
numéro de dépôt

**RESOLUTION SOUMISE AU VOTE DES ASSOCIES ET ADOPTEE PAR  
L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE  
EN DATE DU 30 JUIN 2017**

---

**TROISIEME RESOLUTION**  
*(Affectation du résultat)*

L'Assemblée Générale Ordinaire annuelle décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 1.423.949,08 euros au poste « Autres Réserves ». En conséquence, le compte « Autres réserves », créateur de 16.741.669,05 euros, sera porté à un montant créateur de 18.165.618,13 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucun dividende n'a été distribué sur les 3 derniers exercices.

**Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des présents et représentés.**

---

**Extrait certifié conforme**  
**Le Président**  
Monsieur Daniel Caille



**VIVALTO**

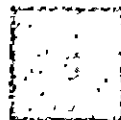
Société par actions simplifiée au capital de 4.352.145,16 euros  
Siège social : 61 avenue Victor Hugo – 75116 Paris  
Immatriculée au R.C.S. de Paris sous le numéro 411 643 620

**COMPTES CLOS  
LE 31 DECEMBRE 2016**

Documents certifiés exacts  
**Le Président**  
Monsieur Daniel CAILLE



Bilan



# Bilan Actif

Période du 01/01/16 au 31/12/16

VIVALTO

Tenue de compte

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
<b>CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ</b>				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	29 053	19 677	9 376	7 879
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL Immobilisations Incorporelles :</b>	<b>29 053</b>	<b>19 677</b>	<b>9 376</b>	<b>7 879</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	641 369	152 346	489 023	138 106
Immobilisations en cours	101 779		101 779	
Avances et acomptes				
<b>TOTAL Immobilisations corporelles :</b>	<b>743 148</b>	<b>152 346</b>	<b>590 803</b>	<b>138 106</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	14 043 736		14 043 736	13 942 176
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	1 754 563		1 754 563	856 225
Prêts				
Autres immobilisations financières				1 250
<b>TOTAL Immobilisations financières :</b>	<b>15 798 299</b>		<b>15 798 299</b>	<b>14 799 651</b>
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>16 570 501</b>	<b>172 023</b>	<b>16 398 478</b>	<b>14 945 636</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	1 045 503		1 045 503	836 087
Autres créances	19 901 201		19 901 201	12 773 291
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL créances :</b>	<b>20 946 704</b>		<b>20 946 704</b>	<b>13 609 377</b>
<b>DISPONIBILITÉS ET DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement	5 094 470	24 616	5 069 855	1 727 879
Disponibilités	7 249 638		7 249 838	2 025 076
Charges constatées d'avance	2 408		2 408	2 738
<b>TOTAL disponibilités et divers :</b>	<b>12 346 516</b>	<b>24 616</b>	<b>12 321 900</b>	<b>3 755 693</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>33 293 220</b>	<b>24 616</b>	<b>33 288 604</b>	<b>17 365 070</b>

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

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>49 863 721</b>	<b>196 639</b>	<b>49 667 082</b>	<b>32 310 707</b>
----------------------	-------------------	----------------	-------------------	-------------------

**Bilan Passif**

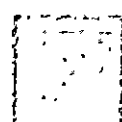
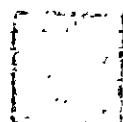
Période du 01/01/16 au 31/12/16

VIVALTO

Tenue de compte

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
<b>SITUATION NETTE</b>		
Capital social ou individuel dont versé 1 852 992	1 852 992	1 852 992
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	7 822 596	7 822 598
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	185 300	185 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	16 741 669	16 478 393
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	1 423 949	263 576
<b>TOTAL situation nette :</b>	<b>28 026 507</b>	<b>26 602 557</b>
<b>SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
<b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>	45 222	32 115
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>28 071 729</b>	<b>28 634 672</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>DETTES FINANCIÈRES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		2 700 000
Emprunts et dettes financières divers	21 101 672	2 596 648
<b>TOTAL dettes financières :</b>	<b>21 101 672</b>	<b>5 296 648</b>
<b>AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS</b>		
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	46 013	13 312
Dettes fiscales et sociales	436 598	363 321
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	11 070	2 753
<b>TOTAL dettes diverses :</b>	<b>493 681</b>	<b>379 386</b>
<b>PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b>		
<b>DETTES</b>	<b>21 595 353</b>	<b>5 676 034</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>49 667 082</b>	<b>32 310 707</b>

# Compte de Résultat



# Compte de Résultat (Première Partie)

VIVALTO

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Tenue de compte

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services	2 570 900		2 570 900	1 613 200
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>2 570 900</b>		<b>2 570 900</b>	<b>1 613 200</b>
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits			105 779 -- 2	26 212 0
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>2 876 880</b>	<b>1 839 412</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			492 101	404 431
<b>TOTAL charges externes :</b>			<b>492 101</b>	<b>404 431</b>
<b>IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS</b>			28 871	14 369
<b>CHARGES DE PERSONNEL</b> Salaires et traitements Charges sociales			621 957 263 940	618 236 259 271
<b>TOTAL charges de personnel :</b>			<b>885 897</b>	<b>877 506</b>
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b> Dotations aux amortissements sur immobilisations Dotations aux provisions sur immobilisations Dotations aux provisions sur actif circulant Dotations aux provisions pour risques et charges			20 933	20 618
<b>TOTAL dotations d'exploitation :</b>			<b>20 933</b>	<b>20 618</b>
<b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			4 000	0
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>1 431 801</b>	<b>1 316 924</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>1 244 878</b>	<b>322 488</b>

# Compte de Résultat (Seconde Partie)

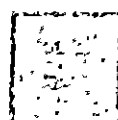
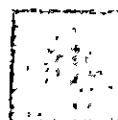
VIVALTO

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Tenue de compte

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>1 244 879</b>	<b>322 488</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participation	188 752	137 604
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	108 039	
Autres intérêts et produits assimilés	25 722	12 914
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>322 513</b>	<b>150 518</b>
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions	2 622	2 525
Intérêts et charges assimilés	125 253	9 284
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>127 876</b>	<b>11 809</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>194 837</b>	<b>138 709</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>1 439 518</b>	<b>461 197</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		8 750
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 504	
	<b>2 504</b>	<b>8 750</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 965	3 385
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		192 500
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	13 107	10 488
	<b>18 072</b>	<b>208 371</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(15 567)</b>	<b>(197 621)</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>3 001 698</b>	<b>1 798 680</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>1 577 749</b>	<b>1 535 104</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>	<b>1 423 949</b>	<b>263 576</b>

Annexe



## VIVALTO SAS

### Faits caractéristiques

---

L'exercice social de Vivalto a été marqué par :

La Société a acquis 80.000 actions VIVALREC le 27 mai 2016 ;

L'Assemblée Générale Extraordinaire de votre Société a décidé en date du 3 juin 2016 d'attribuer des actions gratuites aux salariés de la Société et délégué au Président les pouvoirs en vue notamment d'approuver le plan d'attribution gratuite d'actions de la Société et de déterminer les conditions d'attribution ;

La Société a acquis 5 parts sociales de la SCI Château Beaumel le 23 décembre 2016 ;

La Société a acquis 5 parts sociales SARL Château de Beaumel le 23 décembre 2016 ;

La Société a souscrit à 637.083 obligations convertibles émises par la société Vivalto Vie le 25 mai 2016 ;

La Société a acquis 25.600 obligations de type A et 80 actions de type E aux managers du groupe Vivalto.

### Règles & Méthodes Comptables

---

L'exercice clôturé au 31 décembre 2016 présente un montant total du bilan de 49 667 082€ contre 32 310 707€ en 2015.

Et dégage un bénéfice de 1 423 949€ contre 263 576€ en 2015.

### Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base

- importante relative
- continuité d'exploitation
- permanence des règles et méthodes d'un exercice à l'autre
- séparation des exercices

### Les nouvelles règles Issues :

du règlement ANC N° 2016-07 modifiant le règlement 2014-03 relatif à la réécriture du plan comptable général ont été mises en application. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques

### Immobilisations financières

A la date d'entrée dans le patrimoine, les titres sont comptabilisés à leur coût d'acquisition.

Les titres sont évalués à l'inventaire à leur valeur d'utilité. Elle est déterminée sur les motifs d'appréciation sur lesquels repose la transaction à l'origine et tient compte notamment des perspectives de rentabilité future

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Cette dépréciation est comptabilisée en résultat exceptionnel.

### Immobilisations incorporelles, corporelles et financières :

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les amortissements sont calculés exclusivement suivant le mode linéaire et la durée de vie prévue.  
Les principales durées de vie retenues sont :

	<u>Durée</u>
Frais d'établissement	5 ans
Logiciels	1 à 3 ans
Constructions	20 ans
Installations techniques, matériel, outillage	5 à 10 ans
Installations générales, agencements, aménagements	10 ans
Matériel de transport	5 ans
Matériel de bureau, informatique	3 à 5 ans
Mobilier	8 à 10 ans

#### Immobilisations corporelles :

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition, frais accessoires directement attribuables inclus, après déduction de RRR et escomptes obtenus.

Les droits de mutations, honoraires et frais d'actes sont inclus ou comptabilisés en charges.

Après examen du fichier des immobilisations, les composants, bien qu'identifiés, n'ont pas une durée d'utilisation sensiblement différente de celle de l'immobilisation principale, ni une valeur significative. De ce fait, ces éléments n'ont pas fait l'objet de décomposition.

Les amortissements sont calculés en fonction de la durée de vie prévue, celle-ci étant comparable à la valeur d'usage. En tant que besoin, la valeur résiduelle est déduite de la base amortissable.

#### Immobilisations financières :

Sur l'exercice 2016, les mouvements relatifs aux participations s'élèvent à 101 560€ pour les acquisitions.  
Les mouvements relatifs aux obligations s'élèvent à 790 300€ pour les acquisitions et 108 039€ pour les intérêts capitalisés.

#### Créances :

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

#### Engagements hors bilan :

##### Indemnités de fin de carrière

Le code du travail ou la convention collective dont dépend l'entité prévoit des indemnités de fin de carrière. Aucun accord particulier y dérogeant n'a été signé. Le montant des droits acquis par les salariés s'élèvent à : NEANT

#### Notes relatives au compte de résultat

---

Le chiffre d'affaires 2016 se compose de facturation de prestations intellectuelles pour 2.571 k€.

Le résultat courant avant impôts est de 1.440 k€.

Le résultat exceptionnel dégage une perte de -18 k€.

Le résultat de l'exercice est un bénéfice de 1 423 949 €.

#### Autres Informations

---

##### Composition du capital :

A la clôture de l'exercice 2016, le capital est composé de 154 416 actions de 12 euros.

**Tableau de variation des capitaux propres :**

	31/12/2015	Augmentation	Affectation de Résultat N-1	Résultat N	31/12/2016
Capital social	1 852 892				1 852 892
Primes d'émission	299 153				299 153
Prime de fusion	71 305				71 305
Primes d'apport	7 452 138				7 452 138
Réserve légale	185 000		300		185 300
Autres réserves	16 478 393		263 278		16 741 669
Résultat	263 576		-263 576	1 423 949	1 423 949
Dividendes versés					
Total	28 602 557	0	0	1 423 949	28 026 507

**Prêt & Suretés :**

Le Prêt de 2 700 000 € contracté auprès de la Société Générale en 2015 a été remboursé en totalité sur 2016.

**Transactions avec des parties liées :**

Les transactions avec les parties liées sont toutes conclues à des conditions normales de marché.

**Effectif moyen et rémunération des dirigeants :**

N'ayant qu'un effectif moyen de 9 personnes contre 8 en 2015, la rémunération des organes de direction n'est pas donnée car elle conduirait indirectement à révéler une rémunération individuelle.

**CICE :**

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2018 a été constaté pour un montant de 5 377 euros. Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été comptabilisé en moins des charges de personnel. Le Crédit d'impôt Compétitivité Emploi (CICE) est principalement affecté à la réalisation d'efforts en matière d'investissement, de formation, de recrutement et de reconstitution du fonds de roulement.

**Impôts :**

Le déficit reportable s'élève au : 31 décembre 2015 à 2.743 k€  
31 décembre 2016 à 1.350 k€

**Evènement postérieur à la clôture :**

Acquisition de 334 parts sociales de la SCI Mabrisa courant Mars 2017.

Cession au profit de la Banque Postale de la totalité des titres détenues dans le capital de la société Domiserve Holding soit 25 000 Actions.

Vivalto devient tête de groupe du périmètre d'intégration fiscale Vivalto à compter du 01.01.2017.

**Liste des filiales et participations :**

SOCIETES	CAPITAL	RESERVES ET REPORT A NOUVEAU AVANT AFFECTATION DES RESULTATS	QUOTE PART DU CAPITAL DETENU (%)	VALEUR COMPTABLE DES TITRES DETENUS	
				BRUTE	NETTE
Vivalto Bel	18 368 400 €	4 330 442 €	100,00%	13 131 385 €	13 131 385 €
SON Invest SARL	14 000 €	N/A	90,00%	12 775 €	12 775 €
SCI Juliette Drouet	40 000 €	-655 029 €	49,75%	19 900 €	19 900 €
SCI Im. Clinique de Bretagne	20 000 €	-238 022 €	75,50%	4 902 €	4 902 €
Vivalrec	1 700 000 €	-227 885 €	34,12%	600 000 €	600 000 €
SCI PETIT ESSART	2 389 880 €	0	100,00%	1 €	1 €
SCI Château Beaumel	10 000 €	-71 912 €	95,00%	10 €	10 €
SARL Château Beaumel	10 000 €	-93 705 €	95,00%	10 €	10 €
Grand Couronnes	2 600 €	N/A	100,00%	160 894 €	160 894 €
Domiserve Holding	50 000 €	N/A	50,00%	25 000 €	25 000 €

	PRÊT ET AVANCES CONSENTIS PAR LA SOCIETE ET NON ENCORE REMBOURSES	INTERETS COMPTABILISES AU COURS DE L'EXERCICE	MONTANT DES CAUTIONS ET AVALS DONNES PAR LA SOCIETE	CHIFFRE D'AFFAIRES HT DU DERNIER EXERCICE CLOS	RESULTAT DU DERNIER EXERCICE CLOS	DIVIDENDES ENCAISSES PAR LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE
Vivalto Bel	-20 996 647,79 €	-105 024,61 €	-	416 894 €	31 865 762 €	-
Flex Industrie	0,00 €	0,00 €	-	66 475 €	48 162 €	-
SON Invest SARL	34 820,34 €	1 746,02 €	-	NA	NA	-
SCI Juliette Drouet	1 221 132,29 €	6 431,98 €	-	189 904 €	-72 735 €	-
SCI Im. Clinique de Bretagne	102 578,80 €	293,08 €	-	509 788 €	-94 965 €	-
SCI PETIT ESSART	95 155,75 €	293,72 €	-	292 343 €	57 739 €	-
Vivalto International	12 553 292,99 €	56 589,01 €	-	NA	NA	-
SARL Château Beaumel	1 143 818,92 €	3 539,31 €	-	54 506 €	-243 301 €	-
SCI Château Beaumel	4 451 890,39 €	22 445,39 €	-	11 853 €	-193 060 €	-
Vivalrec	0,00 €	0,00 €	-	98 778 €	-227 885 €	-

# Immobilisations

Période du 01/01/16 au 31/12/16

VIVALTO

Tenue de compte

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>			
Frais d'établissement et de développement			
Autres Immobilisations Incorporelles	25 314		3 739
<b>TOTAL Immobilisations incorporelles :</b>	<b>25 314</b>		<b>3 739</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport	34 340		29 900
Matériel de bureau, informatique et mobilier	237 422		342 874
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			101 779
Avances et acomptes			
<b>TOTAL Immobilisations corporelles :</b>	<b>271 762</b>		<b>474 553</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	13 942 176		101 560
Autres titres Immobilisés	856 225		898 338
Prêts et autres immobilisations financières	1 250		
<b>TOTAL Immobilisations financières :</b>	<b>14 799 851</b>		<b>999 898</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>15 096 727</b>		<b>1 478 191</b>

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'étab. et de développement				
Autres Immobilisations Incorporelles			29 053	
<b>TOTAL Immobilisations incorporelles :</b>			<b>29 053</b>	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport			64 240	
Mat. de bureau, informatique et mobil.	3 167		577 129	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			101 779	
Avances et acomptes				
<b>TOTAL Immobilisations corporelles :</b>	<b>3 167</b>		<b>743 148</b>	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			14 043 736	
Autres titres Immobilisés			1 754 563	
Prêts et autres Immo. financières		1 250		
<b>TOTAL Immobilisations financières :</b>		<b>1 250</b>	<b>15 798 299</b>	
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>3 167</b>	<b>1 250</b>	<b>16 570 501</b>	

# Amortissements

VIVALTO

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Tenue de compte

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'étab. et de développement				
Autres Immobilisations incorporelles	17 435	2 243		19 677
<b>TOTAL Immobilisations incorporelles :</b>	<b>17 435</b>	<b>2 243</b>		<b>19 677</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions Installations générales				
Installations techn. et outillage industriel				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport	33 617	5 706		39 323
Mat. de bureau, Informatique et mobil.	100 039	12 984		113 022
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL Immobilisations corporelles :</b>	<b>133 656</b>	<b>18 690</b>		<b>152 346</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>151 091</b>	<b>20 933</b>		<b>172 023</b>

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>			
Frais d'établissement et de développement			
Autres Immobilisations incorporelles			
<b>TOTAL Immobilisations incorporelles :</b>			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
<b>TOTAL Immobilisations corporelles :</b>			
Frais d'acquisition de titres de participations	13 107		

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>13 107</b>		
----------------------	---------------	--	--

# Amortissements (suite)

VIVALTO

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Tenue de compte

MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES		
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Dotations	Reprises
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b> Frais d'établissement et de développement Autres immobilisations incorporelles <b>TOTAL Immobilisations Incorporelles :</b>		
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b> Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions installations générales Installations techniques et outillage industriel Installations générales, agencements et divers Matériel de transport Matériel de bureau, informatique et mobilier Emballages récupérables et divers <b>TOTAL Immobilisations corporelles :</b>		
Frais d'acquisition de titres de participations	13 107	

**TOTAL GÉNÉRAL**

13 107

MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES				
RUBRIQUES	Montant net début exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net fin exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursem. des obligations				

Provisions Inscrites au Bilan

VIVALTO

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Tenue de compte

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des glissements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	32 115	13 107		45 222
<b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>	<b>32 115</b>	<b>13 107</b>		<b>45 222</b>

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des Immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges				
<b>PROV. POUR RISQUES ET CHARGES</b>				

Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	4 000 24 498	2 622	4 000 2 504	24 618
<b>PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION</b>	<b>28 498</b>	<b>2 622</b>	<b>6 504</b>	<b>24 618</b>

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>60 613</b>	<b>15 729</b>	<b>6 504</b>	<b>69 838</b>
----------------------	---------------	---------------	--------------	---------------

# État des Échéances des Créances et Dettes

VIVALTO

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Tenu de compte

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			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
<b>TOTAL de l'actif immobilisé :</b>			
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 045 503	1 045 503	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices	15 273	15 273	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	3 246	3 246	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	19 808 678	19 808 678	
Débiteurs divers	74 004	74 004	
<b>TOTAL de l'actif circulant :</b>	<b>20 946 704</b>	<b>20 946 704</b>	
<b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>	<b>2 408</b>	<b>2 408</b>	

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>20 949 112</b>	<b>20 949 112</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	46 013	46 013		
Personnel et comptes rattachés	69 427	69 427		
Sécurité sociale et autres organismes	153 109	153 109		
Impôts sur les bénéfices				
Texte sur la valeur ajoutée	213 324	213 324		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	738	738		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	21 101 672	21 101 672		
Autras dettes	11 070	11 070		
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>21 595 354</b>	<b>21 595 354</b>	
----------------------	-------------------	-------------------	--

# Charges à Payer

VIVALTO

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Tenue de compte

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20.000
Dettes fiscales et sociales	115.296
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
<b>TOTAL</b>	<b>135.296</b>

# Produits à Recevoir

VIVALTO

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Tenue de compte

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

# Charges à Répartir sur Plusieurs Exercices

VIVALTO

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Tenue de compte

RUBRIQUES	Montant	Taux d'amortissem.
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts		
Charges à étaler		
<b>TOTAL</b>		

# Charges et Produits Constatés d'Avance

VIVALTO

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Tenue de compte

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	2 408	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>2 408</b>	

# Composition du Capital Social

VIVALTO

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Tenue de compte

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	154416	12
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	154416	12

## VIVALTO

Société par Actions Simplifiée

61 Avenue Victor Hugo  
75116 Paris

### Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

Aux associés,

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

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

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

#### I. Opinion sur les comptes annuels

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

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

## **II. Justification des appréciations**

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

## **III. Vérifications et informations spécifiques**

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

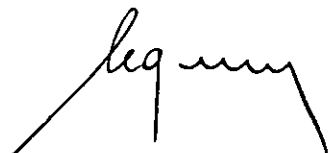
Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

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

Neuilly sur seine, le 22 juin 2017

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Jean Paul SEGURET

# **VIVALTO S.A.S.**

**61 Avenue Victor Hugo 75116 PARIS**

**N° Siret 41164362000064**

Période 01/01/2016 au 31/12/2016

## **SOMMAIRE**

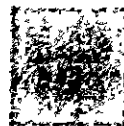
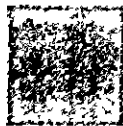
**Bilan** \_\_\_\_\_

**Compte de résultat** \_\_\_\_\_

**Annexe** \_\_\_\_\_

**Liasse fiscale** \_\_\_\_\_

# Bilan



# Bilan Actif

Période du 01/01/16 au 31/12/16

VIVALTO

Tenue de compte

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
<b>CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ</b>				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	29 053	19 677	9 376	7 879
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>29 053</b>	<b>19 677</b>	<b>9 376</b>	<b>7 879</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	641 369	152 346	489 023	138 106
Immobilisations en cours	101 779		101 779	
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>743 148</b>	<b>152 346</b>	<b>590 803</b>	<b>138 106</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	14 043 736		14 043 736	13 942 176
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	1 754 563		1 754 563	856 225
Prêts				
Autres immobilisations financières				1 250
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>15 798 299</b>		<b>15 798 299</b>	<b>14 799 651</b>
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>16 570 501</b>	<b>172 023</b>	<b>16 398 478</b>	<b>14 945 636</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	1 045 503		1 045 503	836 087
Autres créances	19 901 201		19 901 201	12 773 291
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL créances :</b>	<b>20 946 704</b>		<b>20 946 704</b>	<b>13 609 377</b>
<b>DISPONIBILITÉS ET DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement	5 094 470	24 616	5 069 855	1 727 879
Disponibilités	7 249 638		7 249 638	2 025 076
Charges constatées d'avance	2 408		2 408	2 738
<b>TOTAL disponibilités et divers :</b>	<b>12 346 516</b>	<b>24 616</b>	<b>12 321 900</b>	<b>3 755 693</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>33 293 220</b>	<b>24 616</b>	<b>33 268 604</b>	<b>17 365 070</b>

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

**TOTAL GÉNÉRAL**

**49 863 721**

**196 639**

**49 667 082**

**32 310 707**

# Bilan Passif

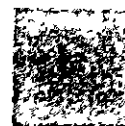
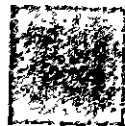
Période du 01/01/16 au 31/12/16

VIVALTO

Tenue de compte

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
<b>SITUATION NETTE</b>		
Capital social ou individuel dont versé 1 852 992	1 852 992	1 852 992
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	7 822 596	7 822 596
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	185 300	185 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	16 741 669	16 478 393
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	1 423 949	263 576
<b>TOTAL situation nette :</b>	<b>28 026 507</b>	<b>26 602 557</b>
<b>SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
<b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>	45 222	32 115
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>28 071 729</b>	<b>26 634 672</b>
<b>Autres fonds propres</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>DETTES FINANCIÈRES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		2 700 000
Emprunts et dettes financières divers	21 101 672	2 596 648
<b>TOTAL dettes financières :</b>	<b>21 101 672</b>	<b>5 296 648</b>
<b>AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS</b>		
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	46 013	13 312
Dettes fiscales et sociales	436 598	363 321
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	11 070	2 753
<b>TOTAL dettes diverses :</b>	<b>493 681</b>	<b>379 386</b>
<b>PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b>		
<b>DETTES</b>	<b>21 595 353</b>	<b>5 676 034</b>
<b>Ecarts de conversion passif</b>		
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>49 667 082</b>	<b>32 310 707</b>

# Compte de Résultat



# Compte de Résultat (Première Partie)

VIVALTO

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Tenue de compte

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	2 570 900		2 570 900	1 613 200
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>2 570 900</b>		<b>2 570 900</b>	<b>1 613 200</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			105 779	26 212
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			2	0
Autres produits				
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>2 676 680</b>	<b>1 639 412</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			492 101	404 431
<b>TOTAL charges externes :</b>			<b>492 101</b>	<b>404 431</b>
<b>IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS</b>			<b>28 871</b>	<b>14 369</b>
<b>CHARGES DE PERSONNEL</b>				
Salaires et traitements			621 957	618 236
Charges sociales			263 940	259 271
<b>TOTAL charges de personnel :</b>			<b>885 897</b>	<b>877 506</b>
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			20 933	20 618
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>20 933</b>	<b>20 618</b>
<b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>4 000</b>	<b>0</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>1 431 801</b>	<b>1 316 924</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>1 244 879</b>	<b>322 488</b>

# Compte de Résultat (Seconde Partie)

VIVALTO

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Tenue de compte

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>1 244 879</b>	<b>322 488</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participation	188 752	137 604
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	108 039	
Autres intérêts et produits assimilés	25 722	12 914
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>322 513</b>	<b>150 518</b>
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions	2 622	2 525
Intérêts et charges assimilées	125 253	9 284
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>127 876</b>	<b>11 809</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>194 637</b>	<b>138 709</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>1 439 516</b>	<b>461 197</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		8 750
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 504	
	<b>2 504</b>	<b>8 750</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 965	3 385
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		192 500
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	13 107	10 486
	<b>18 072</b>	<b>206 371</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(15 567)</b>	<b>(197 621)</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>3 001 698</b>	<b>1 798 680</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>1 577 749</b>	<b>1 535 104</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>	<b>1 423 949</b>	<b>263 576</b>

# Annexe



## VIVALTO SAS

### Faits caractéristiques

---

L'exercice social de Vivalto a été marqué par :

La Société a acquis 80.000 actions VIVALREC le 27 mai 2016 ;

L'Assemblée Générale Extraordinaire de votre Société a décidé en date du 3 juin 2016 d'attribuer des actions gratuites aux salariés de la Société et délégué au Président les pouvoirs en vue notamment d'approuver le plan d'attribution gratuite d'actions de la Société et de déterminer les conditions d'attribution ;

La Société a acquis 5 parts sociales de la SCI Château Beaumel le 23 décembre 2016 ;

La Société a acquis 5 parts sociales SARL Château de Beaumel le 23 décembre 2016 ;

La Société a souscrit à 637.083 obligations convertibles émises par la société Vivalto Vie le 25 mai 2016 ;

La Société a acquis 25.600 obligations de type A et 80 actions de type E aux managers du groupe Vivalto.

### Règles & Méthodes Comptables

---

L'exercice clôturé au 31 décembre 2016 présente un montant total du bilan de 49 667 082€ contre 32 310 707€ en 2015.

Et dégage un bénéfice de 1 423 949€ contre 263 576€ en 2015.

### Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base

- importante relative
- continuité d'exploitation
- permanence des règles et méthodes d'un exercice à l'autre
- séparation des exercices

### Les nouvelles règles issues :

du règlement ANC N° 2016-07 modifiant le règlement 2014-03 relatif à la réécriture du plan comptable général ont été mises en application. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques

### Immobilisations financières

A la date d'entrée dans le patrimoine, les titres sont comptabilisés à leur coût d'acquisition.

Les titres sont évalués à l'inventaire à leur valeur d'utilité. Elle est déterminée sur les motifs d'appréciation sur lesquels repose la transaction à l'origine et tient compte notamment des perspectives de rentabilité future

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Cette dépréciation est comptabilisée en résultat exceptionnel.

### Immobilisations incorporelles, corporelles et financières :

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaire à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les amortissements sont calculés exclusivement suivant le mode linéaire et la durée de vie prévue.  
Les principales durées de vie retenues sont :

	<u>Durée</u>
Frais d'établissement	5 ans
Logiciels	1 à 3 ans
Constructions	20 ans
Installations techniques, matériel, outillage	5 à 10 ans
Installations générales, agencements, aménagements	10 ans
Matériel de transport	5 ans
Matériel de bureau, informatique	3 à 5 ans
Mobilier	8 à 10 ans

#### Immobilisations corporelles :

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition, frais accessoires directement attribuables inclus, après déduction de RRR et escomptes obtenus.

Les droits de mutations, honoraires et frais d'actes sont inclus ou comptabilisés en charges.

Après examen du fichier des immobilisations, les composants, bien qu'identifiés, n'ont pas une durée d'utilisation sensiblement différente de celle de l'immobilisation principale, ni une valeur significative. De ce fait, ces éléments n'ont pas fait l'objet de décomposition.

Les amortissements sont calculés en fonction de la durée de vie prévue, celle-ci étant comparable à la valeur d'usage. En tant que besoin, la valeur résiduelle est déduite de la base amortissable.

#### Immobilisations financières :

Sur l'exercice 2016, les mouvements relatifs aux participations s'élèvent à 101 560€ pour les acquisitions.

Les mouvements relatifs aux obligations s'élèvent à 790 300€ pour les acquisitions et 108 039€ pour les intérêts capitalisés.

#### Créances :

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

#### Engagements hors bilan :

##### Indemnités de fin de carrière

Le code du travail ou la convention collective dont dépend l'entité prévoit des indemnités de fin de carrière. Aucun accord particulier y dérogeant n'a été signé. Le montant des droits acquis par les salariés s'élèvent à : NEANT

#### Notes relatives au compte de résultat

---

Le chiffre d'affaires 2016 se compose de facturation de prestations intellectuelles pour 2.571 k€.

Le résultat courant avant impôts est de 1.440 k€.

Le résultat exceptionnel dégage une perte de -16 k€.

Le résultat de l'exercice est un bénéfice de 1 423 949 €.

#### Autres informations

---

#### Composition du capital :

A la clôture de l'exercice 2016, le capital est composé de 154 416 actions de 12 euros.

### Tableau de variation des capitaux propres :

	31/12/2015	Augmentation	Affectation de Résultat N-1	Résultat N	31/12/2016
Capital social	1 852 992				1 852 992
Primes d'émission	299 153				299 153
Prime de fusion	71 305				71 305
Primes d'apport	7 452 138				7 452 138
Réserve légale	185 000		300		185 300
Autres réserves	16 478 393		263 276		16 741 669
Résultat	263 576		-263 576	1 423 949	1 423 949
Dividendes versés					
Total	26 602 557	0	0	1 423 949	28 026 507

### Prêt & Suretés :

Le Prêt de 2 700 000 € contracté auprès de la Société Générale en 2015 a été remboursé en totalité sur 2016.

### Transactions avec des parties liées :

Les transactions avec les parties liées sont toutes conclues à des conditions normales de marché.

### Effectif moyen et rémunération des dirigeants :

N'ayant qu'un effectif moyen de 9 personnes contre 8 en 2015, la rémunération des organes de direction n'est pas donnée car elle conduirait indirectement à révéler une rémunération individuelle.

### CICE :

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2016 a été constaté pour un montant de 5 377 euros. Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été comptabilisé en moins des charges de personnel. Le Crédit d'impôt Compétitivité Emploi (CICE) est principalement affecté à la réalisation d'efforts en matière d'investissement, de formation, de recrutement et de reconstitution du fonds de roulement.

### Impôts :

Le déficit reportable s'élève au : 31 décembre 2015 à 2.743 k€  
31 décembre 2016 à 1.350 k€

### Evènement postérieur à la clôture :

Acquisition de 334 parts sociales de la SCI Mabrisa courant Mars 2017.

Cession au profit de la Banque Postale de la totalité des titres détenues dans le capital de la société Domiserve Holding soit 25 000 Actions.

Vivalto devient tête de groupe du périmètre d'intégration fiscale Vivalto à compter du 01.01.2017.

**Liste des filiales et participations :**

SOCIETES	CAPITAL	RESERVES ET REPORT A NOUVEAU AVANT AFFECTATION DES RESULTATS	QUOTE PART DU CAPITAL DETENU (%)	VALEUR COMPTABLE DES TITRES DETENUS	
				BRUTE	NETTE
Vivalto Bel	18 368 400 €	4 330 442 €	100,00%	13 131 385 €	13 131 385 €
SON Invest SARL	14 000 €	N/A	90,00%	12 775 €	12 775 €
SCI Juliette Drouet	40 000 €	-655 029 €	49,75%	19 900 €	19 900 €
SCI Im. Clinique de Bretagne	20 000 €	-238 022 €	75,50%	4 902 €	4 902 €
Vivalrec	1 700 000 €	-227 885 €	34,12%	600 000 €	600 000 €
SCI PETIT ESSART	2 389 680 €	0	100,00%	1 €	1 €
SCI Château Beaumel	10 000 €	-71 912 €	95,00%	10 €	10 €
SARL Château Beaumel	10 000 €	-93 705 €	95,00%	10 €	10 €
Grand Couronnes	2 600 €	N/A	100,00%	160 894 €	160 894 €
Domserve Holding	50 000 €	N/A	50,00%	25 000 €	25 000 €

	PRÊT ET AVANCES CONSENTIS PAR LA SOCIETE ET NON ENCORE REMBOURSES	INTERETS COMPTABILISES AU COURS DE L'EXERCICE	MONTANT DES CAUTIONS ET AVALS DONNES PAR LA SOCIETE	CHIFFRE D'AFFAIRES HT DU DERNIER EXERCICE CLOS	RESULTAT DU DERNIER EXERCICE CLOS	DIVIDENDES ENCAISSES PAR LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE
Vivalto Bel	-20 996 647,79 €	-105 024,61 €	-	416 994 €	31 865 762 €	-
Flex Industrie	0,00 €	0,00 €	-	66 475 €	48 162 €	-
SON Invest SARL	34 920,34 €	1 746,02 €	-	NA	NA	-
SCI Juliette Drouet	1 221 132,29 €	6 431,98 €	-	189 904 €	-72 735 €	-
SCI Im. Clinique de Bretagne	102 576,80 €	293,06 €	-	509 788 €	-94 985 €	-
SCI PETIT ESSART	95 155,75 €	290,72 €	-	292 343 €	57 739 €	-
Vivalto International	12 553 292,99 €	56 589,01 €	-	NA	NA	-
SARL Château Beaumel	1 143 816,92 €	3 539,31 €	-	54 506 €	-243 301 €	-
SCI Château Beaumel	4 451 890,39 €	22 445,39 €	-	11 853 €	-193 060 €	-
Vivalrec	0,00 €	0,00 €	-	98 778 €	-227 885 €	-

# Immobilisations

Période du 01/01/16 au 31/12/16

VIVALTO

Tenue de compte

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	25 314		3 739
<b>TOTAL Immobilisations incorporelles :</b>	<b>25 314</b>		<b>3 739</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport	34 340		29 900
Matériel de bureau, informatique et mobilier	237 422		342 874
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			101 779
Avances et acomptes			
<b>TOTAL Immobilisations corporelles :</b>	<b>271 762</b>		<b>474 553</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	13 942 176		101 560
Autres titres immobilisés	856 225		898 338
Prêts et autres immobilisations financières	1 250		
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>14 799 651</b>		<b>999 898</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>15 096 727</b>		<b>1 478 191</b>

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles			29 053	
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>			<b>29 053</b>	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport			64 240	
Mat. de bureau, informatique et mobil.	3 167		577 129	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			101 779	
Avances et acomptes				
<b>TOTAL Immobilisations corporelles :</b>	<b>3 167</b>		<b>743 148</b>	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			14 043 736	
Autres titres immobilisés			1 754 563	
Prêts et autres immo. financières		1 250		
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>		<b>1 250</b>	<b>15 798 299</b>	
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>3 167</b>	<b>1 250</b>	<b>16 570 501</b>	

# Amortissements

VIVALTO

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Tenue de compte

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles	17 435	2 243		19 677
<b>TOTAL Immobilisations incorporelles :</b>	<b>17 435</b>	<b>2 243</b>		<b>19 677</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport	33 617	5 706		39 323
Mat. de bureau, informatique et mobil.	100 039	12 984		113 022
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL Immobilisations corporelles :</b>	<b>133 656</b>	<b>18 690</b>		<b>152 346</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>151 091</b>	<b>20 933</b>		<b>172 023</b>

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
<b>TOTAL Immobilisations incorporelles :</b>			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
<b>TOTAL Immobilisations corporelles :</b>			
Frais d'acquisition de titres de participations	13 107		
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>13 107</b>		

# Amortissements (suite)

VIVALTO

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Tenue de compte

MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES		
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Dotations	Reprises
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b> Frais d'établissement et de développement Autres immobilisations incorporelles <b>TOTAL immobilisations Incorporelles :</b>		
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b> Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions installations générales Installations techniques et outillage industriel Installations générales, agencements et divers Matériel de transport Matériel de bureau, informatique et mobilier Emballages récupérables et divers <b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>		
Frais d'acquisition de titres de participations	13 107	

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>13 107</b>
----------------------	---------------

MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES				
RUBRIQUES	Montant net début exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net fin exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursem. des obligations				

# Provisions Inscrites au Bilan

VIVALTO

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Tenue de compte

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	32 115	13 107		45 222
<b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>	<b>32 115</b>	<b>13 107</b>		<b>45 222</b>

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges				
<b>PROV. POUR RISQUES ET CHARGES</b>				

Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	4 000 24 498	2 622	4 000 2 504	24 616
<b>PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION</b>	<b>28 498</b>	<b>2 622</b>	<b>6 504</b>	<b>24 616</b>

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>60 813</b>	<b>15 729</b>	<b>6 504</b>	<b>69 838</b>
----------------------	---------------	---------------	--------------	---------------

# État des Échéances des Créances et Dettes

VIVALTO

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Tenue de compte

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			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
<b>TOTAL de l'actif immobilisé :</b>			
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 045 503	1 045 503	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices	15 273	15 273	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	3 246	3 246	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	19 808 678	19 808 678	
Débiteurs divers	74 004	74 004	
<b>TOTAL de l'actif circulant :</b>	<b>20 946 704</b>	<b>20 946 704</b>	
<b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>	<b>2 408</b>	<b>2 408</b>	

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>20 949 112</b>	<b>20 949 112</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	46 013	46 013		
Personnel et comptes rattachés	69 427	69 427		
Sécurité sociale et autres organismes	153 109	153 109		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	213 324	213 324		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	738	738		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	21 101 672	21 101 672		
Autres dettes	11 070	11 070		
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>21 595 354</b>	<b>21 595 354</b>	
----------------------	-------------------	-------------------	--

# Charges à Payer

VIVALTO

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Tenue de compte

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20 000
Dettes fiscales et sociales	115 296
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
<b>TOTAL</b>	<b>135 296</b>

# Produits à Recevoir

VIVALTO

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Tenue de compte

<b>MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN</b>	<b>Montant</b>
<p><b>Immobilisations financières</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>Créances rattachées à des participations</li><li>Autres immobilisations financières</li></ul> <p><b>Créances</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>Créances clients et comptes rattachés</li><li>Personnel</li><li>Organismes sociaux</li><li>État</li><li>Divers, produits à recevoir</li><li>Autres créances</li></ul> <p><b>Valeurs Mobilières de Placement</b></p> <p><b>Disponibilités</b></p>	
<b>TOTAL</b>	

# Charges à Répartir sur Plusieurs Exercices

VIVALTO

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Tenue de compte

RUBRIQUES	Montant	Taux d'amortissem.
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts		
Charges à étaler		
<b>TOTAL</b>		

# Charges et Produits Constatés d'Avance

VIVALTO

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Tenue de compte

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	2 408	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>2 408</b>	

# Composition du Capital Social

VIVALTO

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Tenue de compte

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	154416	12
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	154416	12