



RCS : PONTOISE

Code greffe : 7802

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

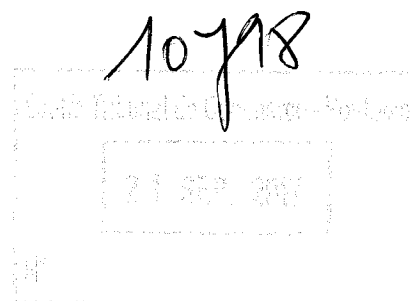
Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1993 B 02123

Numéro SIREN : 393 251 566

Nom ou dénomination : ADRET

Ce dépôt a été enregistré le 21/09/2017 sous le numéro de dépôt 10798

**SAS ADRET**

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

Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice
clos le 31 décembre 2016

SAS ADRET
3, rue de Normandie – 95810 Epiais Rhus

Ce rapport contient 23 pages

SAS de Commissariat aux Comptes
4, Rue de Galliera 75116 PARIS - TEL. 01 47 23 50 18 - FAX 01 47 20 49 86
E-mail : *sec@bibas-murcia.fr*
N° Intracommunautaire : FR73509168605 - Siret : 50916860500020 – Code NAF : 6910Z

ADRET

Siège social : 3, rue de Normandie – 95810 Epiais Rhus
Capital social : € 560 000

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

Mesdames, Messieurs,

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 ADRET, 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 de la société. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1 Opinion sur les comptes annuels

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

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

2 Justification des 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.

3 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'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président dans les documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

Paris, le 14 juin 2017

Bibas & Mureia Audit

Jean-François Murcia

Bilan actif

SAS ADRET

N° SIRET : 39325156600047

Au : 31/12/2016

* Mission de Présentation-Voir l'attestation

Actif		Exercice		Exercice précédent
		Montant brut	Amort. ou Prov.	Montant net au : 31/12/2015
Capital souscrit non appelé				
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles			
	Frais d'établissement			
	Frais de développement			
	Concessions, brevets et droits similaires			
	Fonds commercial (1)			
	Autres immobilisations incorporelles			
	Immobilisations incorporelles en cours			
	Avances et acomptes			
	TOTAL			
	Immobilisations corporelles			
	Terrains	697 514		697 514
	Constructions	1 882 486	1 126 327	756 158
	Inst. techniques, mat. out. industriels			
	Autres immobilisations corporelles	140 584	102 187	38 396
	Immobilisations en cours			
	Avances et acomptes			
	TOTAL	2 720 584	1 228 514	1 492 069
	Immobilisations financières			
	Participations évaluées par équivalence			
	Autres participations			
	Créances rattachées à des participations			
	Titres immob. de l'activité de portefeuille			
	Autres titres immobilisés			
	Prêts			
	Autres immobilisations financières	200 388		200 388
	TOTAL	200 388		200 388
Total de l'actif immobilisé		2 920 971	1 228 514	1 692 458
Actif circulant	Stocks			
	Matières premières, approvisionnements			
	En cours de production de biens			
	En cours de production de services			
	Produits intermédiaires et finis			
	Marchandises			
	TOTAL			
	Avances et acomptes versés sur commandes			
	Créances			
	Clients et comptes rattachés	252		252
	Autres créances	93 418		93 418
	Capital souscrit et appelé, non versé			
	TOTAL	93 670		93 670
	Disponibilités			
	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	520 000		520 000
	Instruments de trésorerie			
	Disponibilités	751 160		751 160
	TOTAL	1 271 160		1 271 160
Charges constatées d'avance		1 608		1 608
Total de l'actif circulant		1 366 439		1 366 439
Frais d'émission d'emprunts à évaluer				
Primes de remboursement des emprunts				
Écarts de conversion actif				
TOTAL DE L'ACTIF		4 287 412	1 228 514	3 058 898
Renvois :				
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières				
(3) Dont créances à plus d'un an (brut)				
Clause de réserve de propriété		Immobilisations	Stocks	Créances clients

Bilan passif

SAS ADRET

Au: 31/12/2016

* Mission de Présentation-Voir l'attestation

Passif		Exercice	Exercice précédent
Capitaux propres	Capital (dont versé : 560 000)	560 000	560 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport		
	Ecart de réévaluation		
	Ecart d'équivalence		
	Réserves		
	Réserve légale	56 000	56 000
	Réserves statutaires		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	2 429 919	2 376 368
	Report à nouveau		
Aut. fonds propres	Résultats antérieurs en instance d'affectation		
	Résultat de la période (bénéfice ou perte)	-80 259	263 550
	Situation nette avant répartition	2 965 660	3 255 919
	Subvention d'investissement		
	Provisions réglementées		
Total		2 965 660	3 255 919
Provisions	Titres participatifs		
	Avances conditionnées		
Total			
Dettes	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total		
	Emprunts et dettes assimilées		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
	Emprunts et dettes financières divers (3)	56 253	56 253
	Total	56 253	56 253
	Avances et acomptes reçus sur commandes (1)		
Dettes	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 785	12 012
	Dettes fiscales et sociales	25 198	45 041
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes		16 520
	Instruments de trésorerie		
Total		36 984	73 574
Produits constatés d'avance			
Total des dettes et des produits constatés d'avance		93 237	129 827
Écart de conversion passif			
TOTAL DU PASSIF		3 058 898	3 385 747
Crédit-bail immobilier	Crédit-bail immobilier		
	Crédit-bail mobilier		
	Effets portés à l'escompte et non échus		
	Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an	56 253	56 253
	à moins d'un an	36 984	73 574
Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques			
(3) dont emprunts participatifs			

Compte de résultat

SAS ADR5T

Périodes 01/01/2015 31/12/2015 Durées 12 mois
01/01/2016 31/12/2016 12 mois

* Mission de Présentation-Voir l'attestation

		France	Exportation	Total	Exercice précédent
Produits d'exploitation	Ventes de marchandises				
	Production vendue : - Biens				
	- Services	279 524		279 524	482 001
	Chiffre d'affaires net	279 524		279 524	482 001
	Production stockée				
	production immobilisée				
	Produits nets partiels sur opérations à long terme				
	Subventions d'exploitation				
Charges d'exploitation	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			41	32
	Autres produits			2	0
	Total			279 567	482 034
	Marchandises Achats				
	Variation de stocks				
	Matières premières et autres approvisionnements Achats				
	Variation de stocks				
	Autres achats et charges externes (3)			67 601	56 780
Charges d'exploitation	Impôts, taxes et versements assimilés			59 739	56 233
	Salaires et traitements			123 254	137 116
	Charges sociales			69 713	76 993
	Dotations sur immobilisations amortissements			134 368	134 020
	d'exploitation sur actif circulant provisions				
	pour risques et charges				
	Autres charges			2	2
	Total			454 679	461 147
	Résultat d'exploitation A			-175 112	20 886
Gér. commun	Bénéfice attribué ou perte transférée B				
	Perte supportée ou bénéfice transféré C				
Produits financiers	Produits financiers de participations (4)				387 224
	Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4)				
	Autres intérêts et produits assimilés (4)			5 033	8 172
	Reprises sur provisions, transferts de charges				
	Différences positives de change				
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Charges financières	Total			5 033	395 396
	Dotations financières aux amortissements et provisions				
	Intérêts et charges assimilées (5)				
	Différences négatives de change				
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total				
	Résultat financier D			5 033	395 396
	RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (+A ± B - C ± D) E			-170 078	416 283

Compte de résultat

SAS ADRET

Périodes 01/01/2015 31/12/2015
01/01/2016 31/12/2016

Durées 12 mois
12 mois

* Mission de Présentation-Voir l'attestation

		Total	Exercice précédent
Produits exceptionnels	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	100 967	939 120
	Reprises sur provisions et transferts de charge		
	Total	100 967	939 120
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		93 263
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	11 147	998 589
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	Total	11 147	1 091 852
	Résultat exceptionnel	F 89 819	-152 732
	Participation des salariés aux résultats	G	
	Impôt sur les bénéfices	H	
BÉNÉFICE OU PÉRTE (± E ± F ± G - H)		-80 259	263 550
Renvois			
(1) Dont	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs		
	incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(2) Dont	charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs		
	incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(3) Y compris	- redevances de crédit-bail mobilier		
	- redevances de crédit-bail immobilier		
(4) Dont	produits concernant les entités liées		
(5) Dont	intérêts concernant les entités liées		



KPMG S.A.
Siège social
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66
Télécopie : +33 (0)1 55 68 86 60
Site internet : www.kpmg.fr

SAS ADRET

Annexe simplifiée aux comptes annuels de l'exercice clos le

31 décembre 2016

Montant exprimés en EUR

Ce document contient 14 pages

Table des matières

1	Faits caractéristiques de l'exercice	2
1.1	Evènements principaux	2
1.2	Principes et méthodes comptables	2
2	Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat	3
2.1	Actif immobilisé	3
2.1.1	État de l'actif immobilisé (brut)	3
2.1.2	Amortissements de l'actif immobilisé	5
2.2	Actif circulant	7
2.2.1	Créances	7
2.2.2	Charges constatées d'avance	7
2.3	Capitaux propres	8
2.3.1	Capital social	8
2.3.2	Variation des capitaux propres	8
2.3.3	Dettes financières et autres dettes	9
2.3.4	Charges à payer	10
3	Compte de résultat	11
3.1	Chiffre d'affaires net	11
3.2	Résultat financier	11
3.3	Résultat exceptionnel	11
4	Informations relatives à la fiscalité	12
4.1	Impôt sur les bénéfices	12
4.1.1	Ventilation	12
4.1.2	Autres informations spécifiques	12
4.1.3	Crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE)	12
5	Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan	13
5.1	Engagements financiers donnés et reçus	13

1 Faits caractéristiques de l'exercice

1.1 Evènements principaux

La SAS ADRET a fait l'acquisition de deux bâtiments commerciaux l'un à Ennery (95) et l'autre à Bussy (77). Le montant global investi s'élève à 850 K€.

1.2 Principes et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du code de commerce et du règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général.

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, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

2 Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat

2.1 Actif immobilisé

A leur date d'entrée dans le patrimoine de l'entité, la valeur des actifs est déterminée dans les conditions suivantes :

- Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition ;
- Les actifs produits par l'entité sont comptabilisés à leur coût de production ;
- Les actifs acquis à titre gratuit sont comptabilisés à leur valeur vénale ;
- Les actifs acquis par voie d'échange sont comptabilisés à leur valeur vénale.

Les subventions obtenues le cas échéant pour l'acquisition ou la production d'un bien (actif non financier) sont sans incidence sur le calcul du coût des biens financés.

2.1.1 État de l'actif immobilisé (brut)

Situations et mouvements	A	B	C	D
Rubriques	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la clôture de l'exercice (c)
Immobilisations incorporelles	0			0
Immobilisations corporelles	1 885 427	852 700	17 543	2 720 584
Immobilisations financières	200 780	308	700	200 388
TOTAL	2 086 207	853 008	18 243	2 920 973

2.1.1.1 Aménagement du cadre général - Développement de la colonne B (augmentations)

Augmentations de l'exercice	Ventilation des augmentations				
	Virements		Entrées		
	De poste à poste	Provenant de l'actif circulant	Acquisitions	Apports	Créations
Terrain			69 239		
Constructions			780 761		
Autres Aménagements			2 700		
TOTAL			852 700		

2.1.1.2 Aménagement du cadre général - Développement de la colonne C (diminutions)

Diminutions de l'exercice	Ventilation des diminutions				
	Virements		Sorties		
	De poste à poste	A destination de l'actif circulant	Cessions	Scissions	Mises hors service
Immobilisations incorporelles					
Matériel de transport			17 543		
Immobilisations financières			700		
TOTAL			18 243		

2.1.2 Amortissements de l'actif immobilisé

Situations et mouvements Rubriques	A	B	C	D
	Amortissements cumulés au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions d'amortissements de l'exercice	Amortissements cumulés à la fin de l'exercice (c)
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	1 100 541	134 368	6 395	1 228 514
Immobilisations financières				
TOTAL	1 100 541	134 368	6 395	1 228 514

2.1.2.1 Aménagement du cadre général - Développement de la colonne B (augmentations)

Augmentations (Dotations) de l'exercice	Ventilation des dotations			
	Compléments liés à une réévaluation	Sur éléments amortis selon mode linéaire	Sur éléments amortis selon autre mode	Dotations exceptionnelles
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles		134 368		
Immobilisations financières				
Total		134 368		

2.1.2.2 Aménagement du cadre général - Développement de la colonne C (diminutions)

Diminutions de l'exercice	Ventilation des diminutions		
	Éléments transférés à l'actif circulant	Éléments cédés	Éléments mis hors service
Immobilisations incorporelles			
Matériel de transport		6 395	
Immobilisations financières			
Total		6 395	

Catégories d'immobilisations	Amortissement		Postes du résultat avec dotation		
	Mode	Taux	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Immobilisations incorporelles	Linéaire	100%			
Immobilisations corporelles :					
Bâtiments entrepôts anciens	Linéaire	10%	76 366		
Bâtiments constructions nouvelles	Linéaire	5%	24 602		
Agencement, installations	Linéaire	20%	18 000		
Matériel de transport	Linéaire	25%	14 214		
Matériel de bureau et informatique	Linéaire	33% ou 50%	1 186		
Immobilisations financières					
Total	NA	NA	134 368		

2.2 Actif circulant

2.2.1 Créances

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

	Etat des créances	A	B	C
		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
De l'actif immobilisé	Créances rattachées à des participations			
	Prêts			
	Autres immobilisations financières	200 388		200 388
De l'actif circulant	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	252	252	
	Créance représentative des titres prêtés ou remis en garantie			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Etat et autres collectivités publiques	Impôt sur les bénéfices	472	472
		Taxe sur la valeur ajoutée	3 126	3 126
		Autres impôts, taxes et versements assimilés		
		Divers		
	Groupe et associés			
	Débiteurs divers	89 820	89 820	
	Charges constatées d'avance	1 608	1 608	
	TOTAL	295 667	95 279	200 388

2.2.2 Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 1 608 euros au 31 décembre 2016.(exploitation)

2.3 Capitaux propres

2.3.1 Capital social

Le capital est composé 35 000 actions de 16 euros de valeur nominale soit 560 000 euros.

Il n'y a pas eu de changement au cours de l'exercice.

2.3.2 Variation des capitaux propres

	N-1	+	-	N
Capital	560 000			560 000
Primes d'émission, fusion...				
Réserves légale et réserves statutaires	56 000			56 000
Autres réserves	2 376 368	53 551		2 429 919
Report à nouveau				
Résultat	263 550		343 810 *	-80 259
Subventions d'investissement				
Provisions règlementées				
Autres				
Total	3 255 919	53 551	343 810	2 965 660

**dont dividendes 210 K€*

3.1.1 Dettes financières et autres dettes

Etat des dettes	A	B	C	D
	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an et à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes établissement de crédit :				
- A 1 an max à l'origine				
- A + d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	56 253		56 253	
Fournisseurs et comptes rattachés	11 785	11 785		
Personnel et comptes rattachés	5 576	5 576		
Sécurité sociale et autres organismes	16 880	16 880		
Impôts sur les bénéfices				
TVA	42	42		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et taxes	2 698	2 698		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Dettes titres empruntés ou rem. Garant				
Produits constatés d'avance				
Total	93 237	36 984	56 253	

3.1.2 Charges à payer

Libellés	Montant
Congés à payer	
- Congés provisionnés	5 577
- Charges sociales provisionnées	2 900
- Charges fiscales provisionnées	545
Autres charges	
- Factures à recevoir	11 280
- Autres charges fiscales	2 154
- Divers	0
Total	22 456

4 Compte de résultat

4.1 Chiffre d'affaires net

	France	Export et communautaire	Total
Ventes marchandises			
Production vendue			
- Biens			
- Services	279 524		279 524
Chiffre d'affaires net	279 524		279 524

4.2 Résultat financier

Le résultat financier au 31 décembre 2016 s'élève à 5 033 euros. Il est exclusivement constitué des revenus de valeurs mobilières de placement.

4.3 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel est lié au » earn out » de la cession des titres de la filiale SAS CGTT acquis au titre de l'exercice pour un montant de 89 820 €.

5 Informations relatives à la fiscalité

5.1 Impôt sur les bénéfices

5.1.1 Ventilation

	Résultat courant	Résultat exceptionnel (et participation)
Résultat avant impôts	-154 436	0
Impôts : - au taux de 33 %	0	
- sur PVL	0	
Résultat après impôts	-154 436	

5.1.2 Autres informations spécifiques

Le montant cumulé du déficit restant à reporter s'élève à 185 385 euros.

5.1.3 Crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE)

Le CICE (Crédit d'impôt compétitivité emploi) comptabilisé dans les comptes de notre entité à la clôture de l'exercice s'élève à 472 euros.

Au compte de résultat, notre entité a retenu la comptabilisation du CICE en diminution des charges de personnel. Au bilan, il a été imputé en Autres créances dans sa globalité.

6 Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan

6.1 Engagements financiers donnés et reçus

Engagements reçus :

Le protocole de cession des actions de la société C.G.T.T de juillet 2015 prévoyait un complément de prix à recevoir sous réserve de l'atteinte d'un résultat d'exploitation retraité supérieur ou égal à 450 K€ par an.

- l'exercice clos le 31 décembre 2016 : 90 K€
- l'exercice clos le 31 décembre 2017 : 75 K€

Celui de 2016 a été appréhendé comptablement à la clôture pour 90 K€.

Il reste donc en engagement hors bilan le earn out 2017 à hauteur de 75 K€.

Engagements donnés :

En garantie du passif de la SAS C.G.T.T, la SAS ADRET s'est engagée dans le protocole de cession à remettre à l'acquéreur une garantie bancaire à première demande à hauteur de 200 000 €, pour une durée de trois années et six mois à compter du 28 juillet 2015.

Ce montant plafonné de la garantie bancaire sera dégressif chaque année à compter de la deuxième année, soit :

- jusqu'au 27 juillet 2016 : 200 000 €
- jusqu'au 27 juillet 2017 : 150 000 €
- jusqu'au 31 janvier 2019 : 100 000 €

Le compte à terme souscrit auprès du Crédit du Nord à hauteur de 200 000 € pour une durée de trois ans et six mois, a fait l'objet d'un nantissement en date du 24 juillet 2015. Il est comptabilisé dans la rubrique « autres immobilisations financières ».

Bilan actif

SAS ADRET

N° SIRET : 39325156600047

Au : 31/12/2016

* Mission de Présentation-Voir l'attestation

Actif		Exercice			Exercice précédent
		Montant brut	Amort. ou Prov.	Montant net	au : 31/12/2015
Capital souscrit non appelé					
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement			
		Frais de développement			
		Concessions, brevets et droits similaires			
		Fonds commercial (1)			
		Autres immobilisations incorporelles			
		Immobilisations incorporelles en cours			
		Avances et acomptes			
		TOTAL			
	Immobilisations corporelles	Terrains	697 514	697 514	628 275
		Constructions	1 882 486	1 126 327	76 366
Actif immobilisé		Inst. techniques, mat. out. industriels			
		Autres immobilisations corporelles	140 584	102 187	80 244
		Immobilisations en cours			
		Avances et acomptes			
		TOTAL	2 720 584	1 228 514	784 885
	Immobilisations financières	Participations évaluées par équivalence			
		Autres participations			
		Créances rattachées à des participations			
		Titres immob. de l'activité de portefeuille			
		Autres titres immobilisés			
Actif immobilisé		Prêts			
		Autres immobilisations financières	200 388	200 388	200 780
		TOTAL	200 388	200 388	200 780
		TOTAL de l'actif immobilisé	2 920 973	1 228 514	985 665
Actif circulant	Stocks	Matières premières, approvisionnements			
		En cours de production de biens			
		En cours de production de services			
		Produits intermédiaires et finis			
		Marchandises			
		TOTAL			
		Avances et acomptes versés sur commandes			
	Créances	Clients et comptes rattachés	252	252	28 440
		Autres créances	93 418	93 418	188 109
		Capital souscrit et appelé, non versé			
Actif circulant		TOTAL	93 670	93 670	216 549
	Divers	Valeurs mobilières de placement	520 000	520 000	870 000
		(dont actions propres :)			
		Instruments de trésorerie			
		Disponibilités	751 160	751 160	1 312 029
		TOTAL	1 271 160	1 271 160	2 182 029
		Charges constatées d'avance	1 608	1 608	1 502
		TOTAL de l'actif circulant	1 366 439	1 366 439	2 400 081
		Frais d'émission d'emprunts à étaler			
		Primes de remboursement des emprunts			
		Écarts de conversion actif			
TOTAL DE L'ACTIF		4 287 412	1 228 514	3 058 898	3 385 747
Renvois : (1) Dont droit au bail					
(2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières					
(3) Dont créances à plus d'un an (brut)					
Clause de réserve de propriété					
Immobilisations		Stocks	Créances clients		

Bilan passif

SAS ADRET

Au : 31/12/2016

* Mission de Présentation-Voir l'attestation

Passif		Exercice	Exercice précédent
Capitaux propres	Capital (dont versé : 560 000)	560 000	560 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport		
	Ecart de réévaluation		
	Ecart d'équivalence		
	Réserves		
	Réserve légale	56 000	56 000
	Réserves statutaires		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	2 429 919	2 376 368
	Report à nouveau		
	Résultats antérieurs en instance d'affectation		
	Résultat de la période (bénéfice ou perte)	-80 259	263 550
	Situation nette avant répartition	2 965 660	3 255 919
	Subvention d'investissement		
	Provisions réglementées		
Total		2 965 660	3 255 919
Aut. fonds propres	Titres participatifs		
	Avances conditionnées		
Total			
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
Total			
Dettes	Emprunts et dettes assimilées		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
	Emprunts et dettes financières divers (3)	56 253	56 253
	Total	56 253	56 253
	Avances et acomptes reçus sur commandes (1)		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 785	12 012
	Dettes fiscales et sociales	25 198	45 041
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes		16 520
	Instruments de trésorerie		
Total		36 984	73 574
Produits constatés d'avance			
Total des dettes et des produits constatés d'avance		93 237	129 827
Écart de conversion passif			
TOTAL DU PASSIF		3 058 898	3 385 747
	Crédit-bail immobilier		
	Crédit-bail mobilier		
	Effets portés à l'escompte et non échus		
	Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an	56 253	56 253
	à moins d'un an	36 984	73 574
Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques			
(3) dont emprunts participatifs			

Compte de résultat

SAS ADRET

Périodes 01/01/2015 31/12/2015 Durées 12 mois
01/01/2016 31/12/2016 12 mois

* Mission de Présentation-Voir l'attestation

		France	Exportation	Total	Exercice précédent
Produits d'exploitation	Ventes de marchandises				
	Production vendue : - Biens				
	- Services	279 524		279 524	482 001
	Chiffre d'affaires net	279 524		279 524	482 001
	Production stockée				
	production immobilisée				
	Produits nets partiels sur opérations à long terme				
	Subventions d'exploitation			41	32
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			2	0
	Autres produits				
	Total			279 567	482 034
Charges d'exploitation	Marchandises Achats				
	Variation de stocks				
	Matières premières et autres approvisionnements Achats				
	Variation de stocks				
	Autres achats et charges externes (3)			67 601	56 780
	Impôts, taxes et versements assimilés			59 739	56 233
	Salaires et traitements			123 254	137 116
	Charges sociales			69 713	76 993
	Dotations • sur immobilisations amortissements			134 368	134 020
	d'exploitation • sur actif circulant provisions				
	Autres charges			2	2
	Total			454 679	461 147
	Résultat d'exploitation	A		-175 112	20 886
Opér. commun	Bénéfice attribué ou perte transférée	B			
	Perte supportée ou bénéfice transféré	C			
Produits financiers	Produits financiers de participations (4)				387 224
	Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4)				
	Autres intérêts et produits assimilés (4)			5 033	8 172
	Reprises sur provisions, transferts de charges				
	Différences positives de change				
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total			5 033	395 396
Charges financières	Dotations financières aux amortissements et provisions				
	Intérêts et charges assimilées (5)				
	Différences négatives de change				
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total				
	Résultat financier	D		5 033	395 396
	RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D)	E		-170 078	416 283

Compte de résultat

SAS ADRET

Périodes 01/01/2015 31/12/2015 Durées 12 mois
01/01/2016 31/12/2016 12 mois

* Mission de Présentation-Voir l'attestation

		Total	Exercice précédent
Produits exceptionnels	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	100 967	939 120
	Reprises sur provisions et transferts de charge		
	Total	100 967	939 120
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		93 263
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	11 147	998 589
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	Total	11 147	1 091 852
	Résultat exceptionnel	F 89 819	-152 732
	Participation des salariés aux résultats	G	
	Impôt sur les bénéfices	H	
	BÉNÉFICE OU PERTE (± E ± F - G - H)	-80 259	263 550
Renvois			
(1) Dont	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs		
	incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(2) Dont	charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs		
	incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(3) Y compris	- redevances de crédit-bail mobilier		
	- redevances de crédit-bail immobilier		
(4) Dont	produits concernant les entités liées		
(5) Dont	intérêts concernant les entités liées		



KPMG S.A.
Siège social
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66
Télécopie : +33 (0)1 55 68 86 60
Site internet : www.kpmg.fr

SAS ADRET
Annexe simplifiée aux comptes annuels de l'exercice clos le
31 décembre 2016
Montant exprimés en EUR

Ce document contient 14 pages

Table des matières

1	Faits caractéristiques de l'exercice	2
1.1	Evènements principaux	2
1.2	Principes et méthodes comptables	2
2	Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat	3
2.1	Actif immobilisé	3
2.1.1	État de l'actif immobilisé (brut)	3
2.1.2	Amortissements de l'actif immobilisé	5
2.2	Actif circulant	7
2.2.1	Créances	7
2.2.2	Charges constatées d'avance	7
2.3	Capitaux propres	8
2.3.1	Capital social	8
2.3.2	Variation des capitaux propres	8
2.3.3	Dettes financières et autres dettes	9
2.3.4	Charges à payer	10
3	Compte de résultat	11
3.1	Chiffre d'affaires net	11
3.2	Résultat financier	11
3.3	Résultat exceptionnel	11
4	Informations relatives à la fiscalité	12
4.1	Impôt sur les bénéfices	12
4.1.1	Ventilation	12
4.1.2	Autres informations spécifiques	12
4.1.3	Crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE)	12
5	Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan	13
5.1	Engagements financiers donnés et reçus	13

1 Faits caractéristiques de l'exercice

1.1 Evènements principaux

La SAS ADRET a fait l'acquisition de deux bâtiments commerciaux l'un à Ennery (95) et l'autre à Bussy (77). Le montant global investi s'élève à 850 K€.

1.2 Principes et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du code de commerce et du règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général.

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, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

2 Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat

2.1 Actif immobilisé

A leur date d'entrée dans le patrimoine de l'entité, la valeur des actifs est déterminée dans les conditions suivantes :

- Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition ;
- Les actifs produits par l'entité sont comptabilisés à leur coût de production ;
- Les actifs acquis à titre gratuit sont comptabilisés à leur valeur vénale ;
- Les actifs acquis par voie d'échange sont comptabilisés à leur valeur vénale.

Les subventions obtenues le cas échéant pour l'acquisition ou la production d'un bien (actif non financier) sont sans incidence sur le calcul du coût des biens financés.

2.1.1 État de l'actif immobilisé (brut)

Situations et mouvements	A	B	C	D
Rubriques	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la clôture de l'exercice (c)
Immobilisations incorporelles	0			0
Immobilisations corporelles	1 885 427	852 700	17 543	2 720 584
Immobilisations financières	200 780	308	700	200 388
TOTAL	2 086 207	853 008	18 243	2 920 973

2.1.1.1 Aménagement du cadre général - Développement de la colonne B (augmentations)

Augmentations de l'exercice	Ventilation des augmentations				
	Virements		Entrées		
	De poste à poste	Provenant de l'actif circulant	Acquisitions	Apports	Créations
Terrain			69 239		
Constructions			780 761		
Autres Aménagements			2 700		
TOTAL			852 700		

2.1.1.2 Aménagement du cadre général - Développement de la colonne C (diminutions)

Diminutions de l'exercice	Ventilation des diminutions				
	Virements		Sorties		
	De poste à poste	A destination de l'actif circulant	Cessions	Scissions	Mises hors service
Immobilisations incorporelles					
Matériel de transport			17 543		
Immobilisations financières			700		
TOTAL			18 243		

2.1.2 Amortissements de l'actif immobilisé

Situations et mouvements	A	B	C	D
Rubriques	Amortissements cumulés au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions d'amortissements de l'exercice	Amortissements cumulés à la fin de l'exercice (c)
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	1 100 541	134 368	6 395	1 228 514
Immobilisations financières				
TOTAL	1 100 541	134 368	6 395	1 228 514

2.1.2.1 Aménagement du cadre général - Développement de la colonne B (augmentations)

Augmentations (Dotations) de l'exercice	Ventilation des dotations			
	Compléments liés à une réévaluation	Sur éléments amortis selon mode linéaire	Sur éléments amortis selon autre mode	Dotations exceptionnelles
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles		134 368		
Immobilisations financières				
Total		134 368		

2.1.2.2 Aménagement du cadre général - Développement de la colonne C (diminutions)

Diminutions de l'exercice	Ventilation des diminutions		
	Éléments transférés à l'actif circulant	Éléments cédés	Éléments mis hors service
Immobilisations incorporelles			
Matériel de transport		6 395	
Immobilisations financières			
Total		6 395	

Catégories d'immobilisations	Amortissement		Postes du résultat avec dotation		
	Mode	Taux	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Immobilisations incorporelles	Linéaire	100%			
Immobilisations corporelles :					
Bâtiments entrepôts anciens	Linéaire	10%	76 366		
Bâtiments constructions nouvelles	Linéaire	5%	24 602		
Agencement, installations	Linéaire	20%	18 000		
Matériel de transport	Linéaire	25%	14 214		
Matériel de bureau et informatique	Linéaire	33% ou 50%	1 186		
Immobilisations financières					
Total	NA	NA	134 368		

2.2 Actif circulant

2.2.1 Créances

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

	Etat des créances	A	B	C
		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
De l'actif immobilisé	Créances rattachées à des participations			
	Prêts			
	Autres immobilisations financières	200 388		200 388
De l'actif circulant	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	252	252	
	Créance représentative des titres prêtés ou remis en garantie			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Etat et autres collectivités publiques	Impôt sur les bénéfices	472	472
		Taxe sur la valeur ajoutée	3 126	3 126
		Autres impôts, taxes et versements assimilés		
		Divers		
	Groupe et associés			
	Débiteurs divers	89 820	89 820	
	Charges constatées d'avance	1 608	1 608	
	TOTAL	295 667	95 279	200 388

2.2.2 Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 1 608 euros au 31 décembre 2016.(exploitation)

2.3 Capitaux propres

2.3.1 Capital social

Le capital est composé 35 000 actions de 16 euros de valeur nominale soit 560 000 euros.

Il n'y a pas eu de changement au cours de l'exercice.

2.3.2 Variation des capitaux propres

	N-1	+	-	N
Capital	560 000			560 000
Primes d'émission, fusion...				
Réserves légale et réserves statutaires	56 000			56 000
Autres réserves	2 376 368	53 551		2 429 919
Report à nouveau				
Résultat	263 550		343 810 *	-80 259
Subventions d'investissement				
Provisions règlementées				
Autres				
Total	3 255 919	53 551	343 810	2 965 660

**dont dividendes 210 K€*

3.1.1 Dettes financières et autres dettes

Etat des dettes	A	B	C	D
	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an et à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes établissement de crédit :				
- A 1 an max à l'origine				
- A + d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	56 253		56 253	
Fournisseurs et comptes rattachés	11 785	11 785		
Personnel et comptes rattachés	5 576	5 576		
Sécurité sociale et autres organismes	16 880	16 880		
Impôts sur les bénéfices				
TVA	42	42		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et taxes	2 698	2 698		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Dettes titres empruntés ou rem. Garant				
Produits constatés d'avance				
Total	93 237	36 984	56 253	

3.1.2 Charges à payer

Libellés	Montant
Congés à payer	
- Congés provisionnés	5 577
- Charges sociales provisionnées	2 900
- Charges fiscales provisionnées	545
Autres charges	
- Factures à recevoir	11 280
- Autres charges fiscales	2 154
- Divers	0
Total	22 456

4 Compte de résultat

4.1 Chiffre d'affaires net

	France	Export et communautaire	Total
Ventes marchandises			
Production vendue			
- Biens			
- Services	279 524		279 524
Chiffre d'affaires net	279 524		279 524

4.2 Résultat financier

Le résultat financier au 31 décembre 2016 s'élève à 5 033 euros. Il est exclusivement constitué des revenus de valeurs mobilières de placement.

4.3 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel est lié au » earn out » de la cession des titres de la filiale SAS CGTT acquis au titre de l'exercice pour un montant de 89 820 €.

5 Informations relatives à la fiscalité

5.1 Impôt sur les bénéfices

5.1.1 Ventilation

	Résultat courant	Résultat exceptionnel (et participation)
Résultat avant impôts	-154 436	0
Impôts : - au taux de 33 %	0	
- sur PVLT	0	
Résultat après impôts	-154 436	

5.1.2 Autres informations spécifiques

Le montant cumulé du déficit restant à reporter s'élève à 185 385 euros.

5.1.3 Crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE)

Le CICE (Crédit d'impôt compétitivité emploi) comptabilisé dans les comptes de notre entité à la clôture de l'exercice s'élève à 472 euros.

Au compte de résultat, notre entité a retenu la comptabilisation du CICE en diminution des charges de personnel. Au bilan, il a été imputé en Autres créances dans sa globalité.

6 Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan

6.1 Engagements financiers donnés et reçus

Engagements reçus :

Le protocole de cession des actions de la société C.G.T.T de juillet 2015 prévoyait un complément de prix à recevoir sous réserve de l'atteinte d'un résultat d'exploitation retraité supérieur ou égal à 450 K€ par an.

- l'exercice clos le 31 décembre 2016 : 90 K€
- l'exercice clos le 31 décembre 2017 : 75 K€

Celui de 2016 a été appréhendé comptablement à la clôture pour 90 K€.

Il reste donc en engagement hors bilan le earn out 2017 à hauteur de 75 K€.

Engagements donnés :

En garantie du passif de la SAS C.G.T.T, la SAS ADRET s'est engagée dans le protocole de cession à remettre à l'acquéreur une garantie bancaire à première demande à hauteur de 200 000 €, pour une durée de trois années et six mois à compter du 28 juillet 2015.

Ce montant plafonné de la garantie bancaire sera dégressif chaque année à compter de la deuxième année, soit :

- jusqu'au 27 juillet 2016 : 200 000 €
- jusqu'au 27 juillet 2017 : 150 000 €
- jusqu'au 31 janvier 2019 : 100 000 €

Le compte à terme souscrit auprès du Crédit du Nord à hauteur de 200 000 € pour une durée de trois ans et six mois, a fait l'objet d'un nantissement en date du 24 juillet 2015. Il est comptabilisé dans la rubrique « autres immobilisations financières ».

ADRET

Société par actions simplifiée au capital de 560.000 Euros
Siège Social : 3, rue de Normandie 95710 EPIAIS RHUS
SIREN 393 251 566 RCS PONTOISE

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 30 JUIN 2017**

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Président de la Société, et décide d'affecter **la perte de 80.259 Euros** de l'exercice de la manière suivante :

MONTANT ET ORIGINE DES SOMMES A AFFECTER	AFFECTATIONS PROPOSEES ET POSTES CONCERNES
<u>RESULTAT NET AU 31 DECEMBRE 2016</u>	<u>DOTATIONS AUX POSTES DE RESERVES</u>
Perte (80.259) €	Réserve Légale
	Autres réserves (80.259) €
	Report à Nouveau
<u>AUTRES PRELEVEMENTS COMPLEMENTAIRES</u>	<u>DISTRIBUTION DE DIVIDENDES</u>
Sur prime	Dividende global
Sur réserve légale	
Sur autres réserves	
Sur report à nouveau antérieur	
(80.259) €	(80.259) €

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

EXERCICE	DIVIDENDE	ABATTEMENT
31.12.2013	10 €	40 %
31.12.2014	-	-
31.12.2015	6 €	40 %

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.