

RCS : VERSAILLES

Code greffe : 7803

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2000 B 00569

Numéro SIREN : 652 019 985

Nom ou dénomination : CABINET MAUGE, MICHEL & ASSOCIES - C M M A

Ce dépôt a été enregistré le 17/08/2018 sous le numéro de dépôt 14703

*Pour copie conforme*  
*Présidente Deshayes*  
14 203  
17 AOUT 2018  
9445  
n° de dépôt  
n° de répartition  
n° de cotation

**CABINET MAUGE MICHEL ET ASSOCIES**

**CMMA**

Société par Actions Simplifiée au capital de 60 000 €  
Siège social : 47 rue du Maréchal Foch  
78000 VERSAILLES

RCS VERSAILLES B 652 019 985

n° de  
facture

---

**PROCES -VERBAL DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE**

**DU 30 JUIN 2017**

---

L'an deux mille dix-sept, le trente juin à 15 heures trente, les actionnaires de la Société par Actions Simplifiée CABINET MAUGE, MICHEL ET ASSOCIES au capital de 60 000 € se sont réunis au 9 rue de l'Echelle 75001 PARIS, sur convocation de la Présidente.

Il a été établi une feuille de présence qui a été émarginée par chaque membre de l'Assemblée en entrant en séance.

L'Assemblée est présidée par Madame Catherine DESHAYES.

Sont appelés comme scrutateurs, les deux Actionnaires présents et acceptant :

- Monsieur Joël MICHEL,
- la société C.A.D, représentée par Monsieur Jérôme RENAULDON.

Le secrétaire désigné est Monsieur Jérôme RENAULDON.

La feuille de présence, certifiée exacte par les membres du bureau ainsi constitué, fait ressortir que 3 000 actions sont présentes ou représentées.

L'Assemblée se trouve ainsi régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

Le Commissaire aux Comptes, Monsieur Philippe LE CUNFF est absent et excusé.

Le Président de l'Assemblée dépose sur le bureau et met à la disposition des membres de l'Assemblée :

- La feuille de présence à l'Assemblée,
- Le rapport à la présente Assemblée,
- Les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2016,
- Les rapports du Commissaire aux Comptes,
- Le texte des résolutions proposées.

Puis, le Président déclare que les documents et renseignements nécessaires aux Actionnaires pour le plein exercice de leur droit à l'information leur ont été adressés dans les formes et délais légaux.

L'Assemblée lui donne acte de cette déclaration.

Le Président rappelle que l'Assemblée a été convoquée à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Approbation du rapport de gestion sur l'activité de la société durant l'exercice clos le 31 décembre 2016,
- Examen et approbation des comptes dudit exercice,
- Affectation des résultats,
- Approbation des conventions réglementées,
- Point sur les mandats,
- Confirmation du transfert de siège social,
- Questions diverses.

Le Président indique à l'Assemblée que cet ordre du jour a été arrêté par la Présidente.

Ensuite, il fait donner lecture du rapport de gestion.

Puis, le Président déclare la discussion ouverte.

Personne ne demandant plus la parole, il met alors aux voix les résolutions suivantes :

### **PREMIÈRE RÉOLUTION**

L'Assemblée Générale, après avoir entendu les rapports de la Présidente et du Commissaire aux Comptes, approuve le compte de résultat, le bilan et l'annexe de l'exercice clos le 31 décembre 2016 tels qu'ils lui sont présentés, ainsi que les opérations résumées dans ces rapports et traduites dans des comptes qui font apparaître un bénéfice comptable de 226 511 €.

L'Assemblée Générale donne également quitus à la Présidente pour sa gestion au cours de l'exercice écoulé.

CETTE RESOLUTION EST ADOPTÉE A L'UNANIMITÉ.

### **DEUXIÈME RÉOLUTION**

L'Assemblée Générale décide sur proposition du Président, d'affecter le résultat de l'exercice qui s'élève à 226 511 € de la façon suivante :

- Au report à nouveau pour le solde soit : 226 511 €

Sur ce report à nouveau, sera prélevée la somme de 140 000 €, à titre de distribution de dividendes, soit un dividende par action de 46,66 €, éligible, en matière d'impôt sur le revenu pour les personnes physiques à l'abattement.

Les distributions de dividendes au titre des 3 derniers exercices se résument comme suit :

<u>Au titre de</u>	<u>Dividende par Action</u>
2015	46,66 €
2014	53,33 €
2013	53,33 €

CETTE RESOLUTION EST ADOPTÉE A L'UNANIMITÉ

### **TROISIEME RÉSOLUTION**

L'Assemblée Générale, après avoir entendu le rapport spécial du Commissaire aux Comptes prévu à l'article 227-10 du Code de Commerce, approuve les conventions qui y sont décrites.

CETTE RESOLUTION EST ADOPTÉE A L'UNANIMITÉ PAR LES ASSOCIÉS NON INTERESSÉS.

### **QUATRIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale constate qu'aucun mandat des Commissaires aux comptes titulaire et suppléant n'arrive à expiration.

CETTE RESOLUTION EST ADOPTÉE A L'UNANIMITÉ.

### **CINQUIEME RESOLUTION**

L'Assemblée générale ratifie le transfert de siège intervenu en cours d'exercice sur décision de la Présidente ;

CETTE RESOLUTION EST ADOPTÉE A L'UNANIMITÉ.

### **SIXIEME RESOLUTION**

Tous pouvoirs sont conférés au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes pour l'accomplissement de toutes formalités légales.

CETTE RESOLUTION EST ADOPTÉE A L'UNANIMITÉ.

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, le Président déclare la séance levée à 16 heures trente.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé par tous les membres du bureau après lecture.

Le Président de l'Assemblée

Catherine DESHAYES

Les scrutateurs

Joël MICHEL

Pour C.A.D.  
Jérôme RENAULDON

SAS CABINET CMMA  
47 RUE DU MARECHAL FOCH  
78000 VERSAILLES

Pour copie  
conforme  
La Présidente  
Leschaye

## COMPTES ANNUELS

**CABINET CMMA**  
47 RUE DU MARECHAL FOCH

78000 VERSAILLES  
01.42.96.14.20

## BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2016 12			Exercice N-1 31/12/2015 12		Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%	
	Capital souscrit non appelé (I)							
ACTIF IMMOBILISÉ	<b>Immobilisations incorporelles</b>							
	Frais d'établissement							
	Frais de développement							
	Concessions, brevets et droits similaires							
	Fonds commercial (1)	1		1	1			
	Autres immobilisations incorporelles							
	Avances et acomptes							
	<b>Immobilisations corporelles</b>							
	Terrains							
	Constructions							
	Installations techniques, matériel et outillage							
Autres immobilisations corporelles	37 970	31 631	6 339	9 120	2 781	30.49		
Immobilisations en cours								
Avances et acomptes								
<b>Immobilisations financières (2)</b>								
Participations mises en équivalence								
Autres participations	610 055		610 055	610 055				
Créances rattachées à des participations								
Autres titres immobilisés								
Prêts								
Autres immobilisations financières	11 890		11 890	7 383	4 507	61.04		
<b>Total II</b>	<b>659 916</b>	<b>31 631</b>	<b>628 285</b>	<b>626 559</b>	<b>1 726</b>	<b>0.28</b>		
ACTIF CIRCULANT	<b>Stocks et en cours</b>							
	Matières premières, approvisionnements							
	En-cours de production de biens							
	En-cours de production de services							
	Produits intermédiaires et finis							
	Marchandises							
	Avances et acomptes versés sur commandes							
	<b>Créances (3)</b>							
	Clients et comptes rattachés	847 924	113 659	734 265	670 594	63 671	9.49	
	Autres créances	295 092		295 092	987 998	692 905	70.13	
Capital souscrit - appelé, non versé								
Valeurs mobilières de placement								
Disponibilités	205 084		205 084	159 828	45 256	28.32		
Charges constatées d'avance (3)	6 505		6 505	2 120	4 384	206.76		
<b>Total III</b>	<b>1 354 605</b>	<b>113 659</b>	<b>1 240 946</b>	<b>1 820 541</b>	<b>579 594</b>	<b>31.84</b>		
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)							
	Primes de remboursement des obligations (V)							
	Ecart de conversion actif (VI)							
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)</b>	<b>2 014 521</b>	<b>145 290</b>	<b>1 869 231</b>	<b>2 447 100</b>	<b>577 869</b>	<b>23.61</b>		

(1) Dont droit au bail  
(2) Dont à moins d'un an  
(3) Dont à plus d'un an

132 624

## BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2016	12	Exercice N-1 31/12/2015	12	Ecart N / N-1	
						Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 60 000 ) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	60 000		60 000			
	<b>Réserves</b>						
	Réserve légale	6 000		6 000			
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves						
	Report à nouveau	993 979		1 018 921	24 942	2.45	
	<b>Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)</b>	226 511		115 058	111 452	96.87	
	Subventions d'investissement Provisions réglementées						
	<b>Total I</b>	1 286 490		1 199 979	86 510	7.21	
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées						
	<b>Total II</b>						
PROVISIONS	Provisions pour risques Provisions pour charges						
	<b>Total III</b>						
DETTES (1)	<b>Dettes financières</b>						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit						
	Concours bancaires courants	176		148	28	19.05	
	Emprunts et dettes financières diverses	12 396		621 409	609 014	98.01	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	<b>Dettes d'exploitation</b>						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	286 090		371 733	85 642	23.04	
	Dettes fiscales et sociales	283 733		253 323	30 410	12.00	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes	347		508	161	31.70		
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)						
	<b>Total IV</b>	582 742		1 247 121	664 379	53.27	
	Ecarts de conversion passif (V)						
	<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)</b>	1 869 231		2 447 100	577 869	23.61	

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

582 742 1 247 121

## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2016 12			Exercice N-1 31/12/2015 12	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total		Euros	%
<b>Produits d'exploitation (1)</b>						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens						
Production vendue de services	1 148 536		1 148 536	1 109 835	38 701	3.49
<b>Chiffre d'affaires NET</b>	1 148 536		1 148 536	1 109 835	38 701	3.49
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation			1 933		1 933	
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			7 593	44 009	36 416	82.75
Autres produits			556	899	343	38.11
<b>Total des Produits d'exploitation (I)</b>			1 158 619	1 154 743	3 876	0.34
<b>Charges d'exploitation (2)</b>						
Achats de marchandises						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			311 392	398 795	87 403	21.92
Impôts, taxes et versements assimilés			11 423	11 664	241	2.07
Salaires et traitements			497 438	484 524	12 914	2.67
Charges sociales			237 326	241 086	3 760	1.56
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 781	3 387	606	17.90
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			14 685	7 635	7 050	92.34
Dotations aux provisions						
Autres charges			255	508	253	49.82
<b>Total des Charges d'exploitation (II)</b>			1 075 300	1 147 600	72 300	6.30
<b>1 - Résultat d'exploitation (I-II)</b>			83 318	7 143	76 175	NS
<b>Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun</b>						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1	
	31/12/2016	12	31/12/2015	12
			Ecart N / N-1	
			Euros	%
<b>Produits financiers</b>				
Produits financiers de participations (3)	158 655	162 607	3 952	2.43
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	128	319	192	60.01
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total V</b>	<b>158 783</b>	<b>162 926</b>	<b>4 144</b>	<b>2.54</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	9 677	11 002	1 325	12.04
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total VI</b>	<b>9 677</b>	<b>11 002</b>	<b>1 325</b>	<b>12.04</b>
<b>2. Résultat financier (V-VI)</b>	<b>149 106</b>	<b>151 924</b>	<b>2 819</b>	<b>1.86</b>
<b>3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>232 424</b>	<b>159 067</b>	<b>73 357</b>	<b>46.12</b>
<b>Produits exceptionnels</b>				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 785		1 785	
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
<b>Total VII</b>	<b>1 785</b>		<b>1 785</b>	
<b>Charges exceptionnelles</b>				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 711	44 009	40 298	91.57
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
<b>Total VIII</b>	<b>3 711</b>	<b>44 009</b>	<b>40 298</b>	<b>91.57</b>
<b>4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)</b>	<b>1 925</b>	<b>44 009</b>	<b>42 084</b>	<b>95.63</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	3 988		3 988	
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>1 319 187</b>	<b>1 317 669</b>	<b>1 518</b>	<b>0.12</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>1 092 676</b>	<b>1 202 611</b>	<b>109 935</b>	<b>9.14</b>
<b>5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)</b>	<b>226 511</b>	<b>115 058</b>	<b>111 452</b>	<b>96.87</b>

\* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier  
: Redevance de crédit bail immobilier  
(3) Dont produits concernant les entreprises liées  
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

## **ANNEXE**

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

### **- REGLES ET METHODES COMPTABLES -**

(PCG Art. 831-1/1)

#### **Principes et conventions générales**

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2016-07 relatif à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

#### **Permanence des méthodes**

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

#### **Informations relatives au CICE**

Il a été comptabilisé en déduction des frais de personnel un produit à recevoir relatif à l'application du CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) pour un montant de 21 863 €. La société n'a demandé aucun préfinancement au titre de ce mécanisme. Le CICE a servi à conforter le fonds de roulement.

### **- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -**

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

### Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles	1		
Installations générales agencements aménagements divers	9 335		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	28 635		
<b>TOTAL</b>	<b>37 970</b>		
Autres participations	610 055		
Prêts, autres immobilisations financières	7 383		4 572
<b>TOTAL</b>	<b>617 438</b>		<b>4 572</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>655 409</b>		<b>4 572</b>

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles			1	1
Installations générales agencements aménagements divers			9 335	9 335
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			28 635	28 635
<b>TOTAL</b>			<b>37 970</b>	<b>37 970</b>
Autres participations			610 055	610 055
Prêts, autres immobilisations financières		65	11 890	11 890
<b>TOTAL</b>		<b>65</b>	<b>621 945</b>	<b>621 945</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>65</b>	<b>659 916</b>	<b>659 916</b>

### Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	28 850	2 781		31 631
<b>TOTAL</b>	<b>28 850</b>	<b>2 781</b>		<b>31 631</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>28 850</b>	<b>2 781</b>		<b>31 631</b>

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Matériel de bureau informatique mobilier	2 781				
<b>TOTAL</b>	<b>2 781</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 781</b>				

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

### Etat des provisions

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur comptes clients	101 994	14 686	3 021		113 659
TOTAL	101 994	14 686	3 021		113 659
TOTAL GENERAL	101 994	14 686	3 021		113 659
<b>Dont dotations et reprises d'exploitation</b>		14 685	3 021		

### Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	11 890		11 890
Clients douteux ou litigieux	132 624	0	132 624
Autres créances clients	715 300	715 300	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	448	448	
Impôts sur les bénéfices	23 875	23 875	
Taxe sur la valeur ajoutée	47 982	47 982	
Divers état et autres collectivités publiques	1 075	1 075	
Groupe et associés	219 897	219 897	
Débiteurs divers	1 815	1 815	
Charges constatées d'avance	6 505	6 505	
TOTAL	1 161 411	1 016 897	144 514

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	176	176		
Fournisseurs et comptes rattachés	286 090	286 090		
Personnel et comptes rattachés	38 783	38 783		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	76 383	76 383		
Taxe sur la valeur ajoutée	157 275	157 275		
Autres impôts taxes et assimilés	11 292	11 292		
Groupe et associés	12 396	12 396		
Autres dettes	347	347		
TOTAL	582 742	582 742		

### Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
	20.0000	3 000			3 000

### Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

### Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	245 024
Autres créances	1 075
Total	246 099

### Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	176
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	191 354
Dettes fiscales et sociales	69 240
Total	260 769

## - ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

### Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 831-3 et 832-13)

Filiales et participations	Capitaux propres	Quote part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés sur les filiales et participations			
- Filiales (+50% du capital détenu)			
- CABINET P CASTAGNET	903 232	100	151 659
B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations			

***Philippe LE CUNFF***

*Expert-comptable / Commissaire aux comptes – Compagnie de Versailles*

*119 – 121 Grande Rue – 92310 Sèvres*

*Téléphone : 01 55 64 09 50 – Fax : 01 55 64 09 59*

*E-mail : p.lecunff@eacf.eu*

**I. RAPPORT SUR LES COMPTES ANNUELS**

*N° URSAAF : 9297688830/92 – TVA FR 19 418 057 360*

*Membre d'une Association de Gestion Agréée – Le règlement par chèque est accepté*

## ***Philippe LE CUNFF***

*Expert-comptable / Commissaire aux comptes – Compagnie de Versailles*

*119 – 121 Grande Rue – 92310 Sèvres*

*Téléphone : 01 55 64 09 50 – Fax : 01 55 64 09 59*

*E-mail : p.lecunff@eacf.eu*

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

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 CMMA, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification des appréciations,
- les vérifications et les 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.

## ***Philippe LE CUNFF***

*Expert-comptable / Commissaire aux comptes – Compagnie de Versailles*

*119 – 121 Grande Rue – 92310 Sèvres*

*Téléphone : 01 55 64 09 50 – Fax : 01 55 64 09 59*

*E-mail : p.lecunff@eacf.eu*

### **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 portons à votre connaissance l'élément suivant :

La note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe expose les règles de base sur lesquelles les comptes sont établis. Nous avons vérifié le caractère approprié desdites règles et méthodes appliquées par la société, ainsi que les informations fournies dans l'annexe.


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 sans réserve 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 actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Sèvres, le 14 juin 2017.

  
**Philippe LE CUNFF**  
*Commissaire aux Comptes*  
*Compagnie Régionale de Versailles*  
119-121 Grande Rue  
92310 SEVRES

**BILAN ACTIF**

ACTIF		Exercice N 31/12/2016 12			Exercice N-1 31/12/2015 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	<b>Immobilisations incorporelles</b>						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)	1		1	1		
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	<b>Immobilisations corporelles</b>						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	37 970	31 631	6 339	9 120	2 781	30.49
	Immobilisations en cours						
Avances et acomptes							
<b>Immobilisations financières (2)</b>							
Participations mises en équivalence							
Autres participations	610 055		610 055	610 055			
Créances rattachées à des participations							
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières	11 890		11 890	7 383	4 507	61.04	
<b>Total II</b>	<b>659 916</b>	<b>31 631</b>	<b>628 285</b>	<b>626 559</b>	<b>1 726</b>	<b>0.28</b>	
ACTIF CIRCULANT	<b>Stocks et en cours</b>						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	<b>Créances (3)</b>						
	Clients et comptes rattachés	847 924	113 659	734 265	670 594	63 671	9.49
	Autres créances	295 092		295 092	987 998	692 905	70.13
Capital souscrit - appelé, non versé							
Valeurs mobilières de placement							
Disponibilités	205 084		205 084	159 828	45 256	28.32	
Charges constatées d'avance (3)	6 505		6 505	2 120	4 384	206.76	
<b>Total III</b>	<b>1 354 605</b>	<b>113 659</b>	<b>1 240 946</b>	<b>1 820 541</b>	<b>579 594</b>	<b>31.84</b>	
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)</b>	<b>2 014 521</b>	<b>145 290</b>	<b>1 869 231</b>	<b>2 447 100</b>	<b>577 869</b>	<b>23.61</b>	

(1) Dont droit au bail  
(2) Dont à moins d'un an  
(3) Dont à plus d'un an

**BILAN PASSIF**

<b>PASSIF</b>		<b>Exercice N</b>	<b>Exercice N-1</b>	<b>Ecart N / N-1</b>	
		<b>31/12/2016</b>	<b>12 31/12/2015</b>	<b>Euros</b>	<b>%</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	Capital (Dont versé : 60 000 )	60 000	60 000		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport				
	Ecarts de réévaluation				
	<b>Réserves</b>				
	Réserve légale	6 000	6 000		
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
	Report à nouveau	993 979	1 018 921	24 942	2.45
	<b>Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)</b>	226 511	115 058	111 452	96.87
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
<b>Total I</b>	<b>1 286 490</b>	<b>1 199 979</b>	<b>86 510</b>	<b>7.21</b>	
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
<b>Total II</b>					
<b>PROVISIONS</b>	Provisions pour risques				
	Provisions pour charges				
	<b>Total III</b>				
<b>DETTES (1)</b>	<b>Dettes financières</b>				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit				
	Concours bancaires courants	176	148	28	19.05
	Emprunts et dettes financières diverses	12 396	621 409	609 014	98.01
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	<b>Dettes d'exploitation</b>				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	286 090	371 733	85 642	23.04
	Dettes fiscales et sociales	283 733	253 323	30 410	12.00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Autres dettes	347	508	161	31.70	
<b>Comptes de Régularisation</b>	Produits constatés d'avance (1)				
	<b>Total IV</b>	<b>582 742</b>	<b>1 247 121</b>	<b>664 379</b>	<b>53.27</b>
	Ecarts de conversion passif (V)				
	<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)</b>	<b>1 869 231</b>	<b>2 447 100</b>	<b>577 869</b>	<b>23.61</b>

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

582 742 1 247 121

## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2016 12			Exercice N-1 31/12/2015 12	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total		Euros	%
<b>Produits d'exploitation (1)</b>						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens						
Production vendue de services	1 148 536		1 148 536	1 109 835	38 701	3.49
<b>Chiffre d'affaires NET</b>	1 148 536		1 148 536	1 109 835	38 701	3.49
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation			1 933		1 933	
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			7 593	44 009	36 416	82.75
Autres produits			556	899	343	38.11
<b>Total des Produits d'exploitation (I)</b>			1 158 619	1 154 743	3 876	0.34
<b>Charges d'exploitation (2)</b>						
Achats de marchandises						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			311 392	398 795	87 403	21.92
Impôts, taxes et versements assimilés			11 423	11 664	241	2.07
Salaires et traitements			497 438	484 524	12 914	2.67
Charges sociales			237 326	241 086	3 760	1.56
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 781	3 387	606	17.90
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			14 685	7 635	7 050	92.34
Dotations aux provisions						
Autres charges			255	508	253	49.82
<b>Total des Charges d'exploitation (II)</b>			1 075 300	1 147 600	72 300	6.30
<b>1 - Résultat d'exploitation (I-II)</b>			83 318	7 143	76 175	NS
<b>Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun</b>						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférents à des exercices antérieurs

## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	31/12/2016	12	31/12/2015	12
			Euros	%
<b>Produits financiers</b>				
Produits financiers de participations (3)	158 655	162 607	3 952	2.43
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	128	319	192	60.01
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total V</b>	<b>158 783</b>	<b>162 926</b>	<b>4 144</b>	<b>2.54</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	9 677	11 002	1 325	12.04
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total VI</b>	<b>9 677</b>	<b>11 002</b>	<b>1 325</b>	<b>12.04</b>
<b>2. Résultat financier (V-VI)</b>	<b>149 106</b>	<b>151 924</b>	<b>2 819</b>	<b>1.86</b>
<b>3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>232 424</b>	<b>159 067</b>	<b>73 357</b>	<b>46.12</b>
<b>Produits exceptionnels</b>				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 785		1 785	
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
<b>Total VII</b>	<b>1 785</b>		<b>1 785</b>	
<b>Charges exceptionnelles</b>				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 711	44 009	40 298	91.57
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
<b>Total VIII</b>	<b>3 711</b>	<b>44 009</b>	<b>40 298</b>	<b>91.57</b>
<b>4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)</b>	<b>1 925</b>	<b>44 009</b>	<b>42 084</b>	<b>95.63</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	3 988		3 988	
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>1 319 187</b>	<b>1 317 669</b>	<b>1 518</b>	<b>0.12</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>1 092 676</b>	<b>1 202 611</b>	<b>109 935</b>	<b>9.14</b>
<b>5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)</b>	<b>226 511</b>	<b>115 058</b>	<b>111 452</b>	<b>96.87</b>

\* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier  
: Redevance de crédit bail immobilier  
(3) Dont produits concernant les entreprises liées  
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

## **ANNEXE**

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

### **- REGLES ET METHODES COMPTABLES -**

(PCG Art. 831-1/1)

#### **Principes et conventions générales**

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2016-07 relatif à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

#### **Permanence des méthodes**

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

#### **Informations relatives au CICE**

Il a été comptabilisé en déduction des frais de personnel un produit à recevoir relatif à l'application du CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) pour un montant de 21 863 €. La société n'a demandé aucun préfinancement au titre de ce mécanisme. Le CICE a servi à conforter le fonds de roulement.

### **- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -**

**ANNEXE**

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

**Etat des immobilisations**

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles	1		
<b>TOTAL</b>	<b>1</b>		
Installations générales agencements aménagements divers	9 335		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	28 635		
<b>TOTAL</b>	<b>37 970</b>		
Autres participations	610 055		
Prêts, autres immobilisations financières	7 383		4 572
<b>TOTAL</b>	<b>617 438</b>		<b>4 572</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>655 409</b>		<b>4 572</b>

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles			1	1
<b>TOTAL</b>			<b>1</b>	<b>1</b>
Installations générales agencements aménagements divers			9 335	9 335
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			28 635	28 635
<b>TOTAL</b>			<b>37 970</b>	<b>37 970</b>
Autres participations			610 055	610 055
Prêts, autres immobilisations financières		65	11 890	11 890
<b>TOTAL</b>		<b>65</b>	<b>621 945</b>	<b>621 945</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>65</b>	<b>659 916</b>	<b>659 916</b>

**Etat des amortissements**

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	28 850	2 781		31 631
<b>TOTAL</b>	<b>28 850</b>	<b>2 781</b>		<b>31 631</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>28 850</b>	<b>2 781</b>		<b>31 631</b>

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Matériel de bureau informatique mobilier	2 781				
<b>TOTAL</b>	<b>2 781</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 781</b>				

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

### Etat des provisions

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur comptes clients	101 994	14 686	3 021		113 659
<b>TOTAL</b>	<b>101 994</b>	<b>14 686</b>	<b>3 021</b>		<b>113 659</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>101 994</b>	<b>14 686</b>	<b>3 021</b>		<b>113 659</b>
Dont dotations et reprises d'exploitation		14 685	3 021		

### Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	11 890		11 890
Clients douteux ou litigieux	132 624	0	132 624
Autres créances clients	715 300	715 300	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	448	448	
Impôts sur les bénéfices	23 875	23 875	
Taxe sur la valeur ajoutée	47 982	47 982	
Divers état et autres collectivités publiques	1 075	1 075	
Groupe et associés	219 897	219 897	
Débiteurs divers	1 815	1 815	
Charges constatées d'avance	6 505	6 505	
<b>TOTAL</b>	<b>1 161 411</b>	<b>1 016 897</b>	<b>144 514</b>

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	176	176		
Fournisseurs et comptes rattachés	286 090	286 090		
Personnel et comptes rattachés	38 783	38 783		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	76 383	76 383		
Taxe sur la valeur ajoutée	157 275	157 275		
Autres impôts taxes et assimilés	11 292	11 292		
Groupe et associés	12 396	12 396		
Autres dettes	347	347		
<b>TOTAL</b>	<b>582 742</b>	<b>582 742</b>		

### Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
	20.0000	3 000			3 000

### Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

**ANNEXE**

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

**Produits à recevoir**

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	245 024
Autres créances	1 075
<b>Total</b>	<b>246 099</b>

**Charges à payer**

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	176
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	191 354
Dettes fiscales et sociales	69 240
<b>Total</b>	<b>260 769</b>

**- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -**

**Liste des filiales et participations**

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 831-3 et 832-13)

Filiales et participations	Capitaux propres	Quote part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
<b>A. Renseignements détaillés sur les filiales et participations</b>			
- Filiales (+50% du capital détenu)			
- CABINET P CASTAGNET	903 232	100	151 659
<b>B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations</b>			