



Becouze

Membre Indépendant de Crowe Horwath International

1, rue de Buffon
49100 ANGERS



KPMG S.A.
Tour EQHO
2, avenue Gambetta
92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX

S.A. REALITES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

**RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

SOMMAIRE

| | <u>PAGES</u> |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------|
| RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS | 1 à 3 |
| COMPTES ANNUELS | |
| . Bilan Actif-Passif | 4 - 5 |
| . Compte de résultat | 6 - 7 |
| . Annexe | 8 à 26 |

S.A. REALITES
Société Anonyme
Siège social : Le Cairn
103, route de Vannes
44800 SAINT-HERBLAIN

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels pour l'exercice clos le 31 décembre 2016

Aux actionnaires,

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

- Le contrôle des comptes annuels de la société REALITES, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- La justification de nos appréciations,
- Les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

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

1 - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

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

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

2 - JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Règles et méthodes comptables :

Les notes de l'Annexe relatives aux "Immobilisations financières" et "Créances" exposent les règles et méthodes comptables concernant la comptabilisation des titres de participation et des autres créances. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'Annexe et nous avons pu nous assurer de leur correcte application.

Estimations comptables :

Les notes de l'Annexe relatives aux "Immobilisations financières" et "Créances" exposent les modalités et les éléments pris en considération pour la dépréciation éventuelle de ces valeurs. Nos travaux ont notamment consisté à apprécier le caractère raisonnable des données et hypothèses retenues sur lesquelles se fondent ces estimations et qui motivent l'absence de dépréciation.

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

3 - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

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

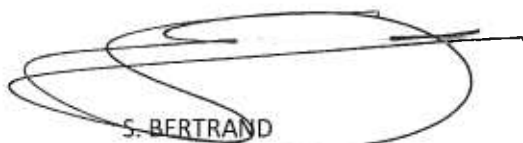
Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs de capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Fait à ANGERS et PARIS, le 4 mai 2017

Les Commissaires aux Comptes

BECOUBE



S. BERTRAND
Associé

KPMG S.A.



P. MATHIS
Associé

Ce rapport comprend 26 pages.

Bilan - Actif

| Rubriques | Montant Brut | Amort. Prov. | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets et droits similaires | 787 838 | 388 139 | 399 699 | 104 322 |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 4 130 | 2 500 | 1 630 | 106 674 |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | 282 350 | 65 959 | 216 391 | 235 214 |
| Installations techniques, matériel, outillage | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 2 058 402 | 650 379 | 1 408 023 | 533 623 |
| Immobilisations en cours | 241 205 | | 241 205 | 57 204 |
| Avances et acomptes | | | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | | | |
| Participations par mise en équivalence | | | | |
| Autres participations | 20 655 506 | | 20 655 506 | 28 346 841 |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | 11 245 | | 11 245 | 11 245 |
| Prêts | | | | 10 000 |
| Autres immobilisations financières | 163 532 | | 163 532 | 41 462 |
| ACTIF IMMOBILISE | 24 204 207 | 1 106 977 | 23 097 231 | 29 446 583 |
| STOCKS ET EN-COURS | | | | |
| 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 | 246 728 | | 246 728 | 51 103 |
| CREANCES | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 1 378 318 | | 1 378 318 | 1 162 615 |
| Autres créances | 25 663 705 | | 25 663 705 | 17 520 453 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| DIVERS | | | | |
| Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :) | | | | |
| Disponibilités | 2 391 358 | | 2 391 358 | 6 846 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | | | |
| Charges constatées d'avance | 265 961 | | 265 961 | 250 733 |
| ACTIF CIRCULANT | 29 946 070 | | 29 946 070 | 18 991 750 |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |
| Ecart de conversion actif | | | | |
| TOTAL GENERAL | 54 150 278 | 1 106 977 | 53 043 301 | 48 438 333 |

Bilan - Passif

| Rubriques | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Capital social ou individuel (dont versé : 16 928 000) | 16 928 000 | 16 928 000 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | 2 893 933 | 2 893 933 |
| Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :) | | |
| Réserve légale | 452 858 | 347 455 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours) | 3 870 | |
| Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes) | 5 373 761 | 4 411 903 |
| Report à nouveau | | |
| RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte) | -143 456 | 2 108 068 |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | 153 777 | 54 489 |
| CAPITAUX PROPRES | 25 662 743 | 26 743 848 |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Provisions pour risques | | |
| Provisions pour charges | | |
| PROVISIONS | | |
| DETTES FINANCIERES | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | 16 799 556 | 15 393 101 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 5 450 177 | 4 258 476 |
| Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs) | 2 694 768 | 738 760 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |
| DETTES D'EXPLOITATION | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 1 033 496 | 601 960 |
| Dettes fiscales et sociales | 1 042 326 | 570 234 |
| DETTES DIVERSES | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 334 213 | 101 948 |
| Autres dettes | 26 023 | 30 007 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | |
| Produits constatés d'avance | | |
| DETTES | 27 380 558 | 21 694 485 |
| Ecarts de conversion passif | | |
| TOTAL GENERAL | 53 043 301 | 48 438 333 |

Compte de résultat

| Rubriques | France | Exportation | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|------------------|------------------|
| Ventes de marchandises | | | | |
| Production vendue de biens | | | | |
| Production vendue de services | 6 259 013 | | 6 259 013 | 3 760 774 |
| CHIFFRES D'AFFAIRES NETS | 6 259 013 | | 6 259 013 | 3 760 774 |
| Production stockée | | | | |
| Production immobilisée | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | 2 556 | |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges | | | 100 198 | 19 400 |
| Autres produits | | | 5 541 | 1 593 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | 6 367 308 | 3 781 767 |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | | | |
| Variation de stock (marchandises) | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane) | | | -4 259 | |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements) | | | | |
| Autres achats et charges externes | | | 3 842 141 | 2 157 681 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 195 511 | 127 085 |
| Salaires et traitements | | | 1 914 251 | 1 183 378 |
| Charges sociales | | | 802 615 | 565 136 |
| DOTATIONS D'EXPLOITATION | | | | |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements | | | 290 439 | 237 850 |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | | |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | | |
| Dotations aux provisions | | | | |
| Autres charges | | | 7 046 | 16 420 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | 7 047 743 | 4 287 549 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | | -680 435 | -505 783 |
| OPERATIONS EN COMMUN | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | | | | |
| PRODUITS FINANCIERS | | | | |
| Produits financiers de participations | | | 1 768 652 | 2 869 158 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | | 79 502 | 90 117 |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | 13 722 | 179 237 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | | | | |
| Différences positives de change | | | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| PRODUITS FINANCIERS | | | 1 861 875 | 3 138 513 |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions | | | | |
| Intérêts et charges assimilées | | | 1 733 725 | 1 484 059 |
| Différences négatives de change | | | | 36 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | 26 590 |
| CHARGES FINANCIERES | | | 1 733 725 | 1 510 685 |
| RESULTAT FINANCIER | | | 128 150 | 1 627 827 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | | | -552 285 | 1 122 045 |

Compte de résultat

| Rubriques | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 120 197 | 33 200 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | 26 596 | 36 313 |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | 146 793 | 69 513 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 230 217 | 2 511 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 267 104 | 10 264 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions | 125 884 | 27 824 |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | 623 205 | 40 599 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | -476 412 | 28 914 |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | | |
| Impôts sur les bénéfices | -885 241 | -957 110 |
| TOTAL DES PRODUITS | 8 375 976 | 6 989 792 |
| TOTAL DES CHARGES | 8 519 432 | 4 881 724 |
| BENEFICE OU PERTE | -143 456 | 2 108 068 |

Règles et méthodes comptables

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'autorité des normes comptables n° 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.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

REALITES se positionne désormais comme un groupe d'ingénierie immobilière intégré consolidant les métiers du développement foncier, du montage, de la maîtrise d'œuvre d'exécution, de la distribution, ainsi que de la communication. En lien étroit avec ces activités, REALITES a une activité capitalistique intense dans les sociétés qui portent les programmes immobiliers. Pour des raisons de clarification du modèle économique (tendre vers un compte de résultat fondé davantage sur les honoraires et sur le cash-flow du Groupe que sur une intégration globale du chiffre d'affaires VEFA des SCCV dont la géographie du capital est très fluctuante), REALITES a cédé son activité financière (FINANCIERE REALITES) le 20 juin 2016 au prix de 100 000 euros.

Cette cession, si elle pouvait avoir une rationalité, n'a pas reçu l'assentiment des partenaires bancaires et contrairement à l'objectif initial risquait également de complexifier la compréhension des comptes consolidés du Groupe. Prenant acte de ces difficultés, REALITES a procédé le 31 octobre 2016 au rachat de son actif FINANCIERE REALITES pour le réintégrer dans son giron.

Engagement vers un recentrage plus fort sur le cœur de métier : cette décision va garantir la présence de REALITES dans les SCCV, le contrôle des fonds propres du Groupe et favoriser une plus grande stabilité dans la lecture de l'activité. Le projet reste d'orienter le groupe comme un assemblier des compétences requises à la réalisation programmes immobiliers en lien avec l'ensemble de ses partenaires financiers, bancaires et opérationnels.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Les amortissements de dépréciation économiquement justifiés sont calculés sur la durée de vie prévue estimée des immobilisations selon le mode linéaire.

| Immobilisations corporelles et incorporelles | Amortissements pour dépréciation | Amortissements fiscalement pratiqués |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Logiciel | 3 ans | 1 an |
| Constructions | 15 ans | 15 ans |
| Install. générales agencés, aménagés | 2 à 8 ans | 2 à 8 ans |
| Matériel de transport | 3 à 5 ans | 3 à 5 ans |
| Matériel de bureau et informatique | 3 ans | 3 ans |
| Mobilier | 2 à 10 ans | 2 à 10 ans |

Règles et méthodes comptables

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières sont évaluées à leur coût d'achat y compris les frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

PROVISIONS REGLEMENTEES

Les provisions réglementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan.

CREANCES

Les créances ont été inscrites pour leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée sur les créances par voie de provision, lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Les dépréciations sont évaluées créance par créance.

ENGAGEMENTS DE RETRAITE

Le montant des engagements de retraite au 31/12/2016 s'élève à 36 173.99 euros. Compte tenu du caractère non significatif de ces engagements, aucune provision n'a été comptabilisée.

Les hypothèses de calcul retenues ont été les suivantes :

- Départ à l'initiative du salarié à 65 ans
- Taux de charges sociales : 45 %
- Taux d'actualisation retenu : 1.31 %
- Taux de revalorisation des salaires retenu : 2.5 %
- Taux de rotation du personnel : 8.75 %

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE

Le 27 avril 2017, la société LEXIN a cédé l'intégralité de sa participation dans la société REALITES, soit 30% du capital de cette société au profit de la société DOGE. Préalablement à cette cession, la société DB2 a apporté, au profit de la société DOGE, l'intégralité des actions REALITES qu'elle détient, soit 9,11% du capital de cette société. Cet apport a été rémunéré par l'émission de 183 871 actions DOGE (représentant environ 38% de son capital) attribuées à la société DB2, le solde étant détenu par Yoann JOUBERT. A l'issue des opérations, DOGE détient 54,11% des actions et 55,29% des droits de vote de REALITES.

Immobilisations

| Rubriques | Début d'exercice | Réévaluation | Acquisit., apports |
|------------------------------------------------------|------------------------|--------------|--------------------|
| FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT | | | |
| AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 520 065 | | 558 924 |
| Terrains | | | |
| | Dont composants | | |
| Constructions sur sol propre | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | 282 350 | | |
| Const. Install. générales, agenc., aménag. | | | |
| Install. techniques, matériel et outillage ind. | | | |
| Installations générales, agenc., aménag. | 272 046 | | 771 601 |
| Matériel de transport | 192 342 | | 3 764 |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | 611 534 | | 297 117 |
| Emballages récupérables et divers | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | 57 204 | | 573 274 |
| Avances et acomptes | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 1 415 475 | | 1 645 756 |
| Participations évaluées par mise en équivalence | | | |
| Autres participations | 28 346 841 | | 15 477 683 |
| Autres titres immobilisés | 11 245 | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | 51 462 | | 145 590 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 28 409 548 | | 15 623 273 |
| TOTAL GENERAL | 30 345 087 | | 17 827 953 |

| Rubriques | Virement | Cession | Fin d'exercice | Valeur d'origine |
|---------------------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|------------------|
| FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT | | | | |
| AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES | 287 021 | | 791 968 | |
| Terrains | | | | |
| Constructions sur sol propre | | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | 282 350 | |
| Constructions, installations générales, agenc. | | | | |
| Installations techn., matériel et outillages ind. | | | | |
| Installations générales, agencements divers | | | 1 043 647 | |
| Matériel de transport | | 51 290 | 144 816 | |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | | 38 712 | 869 939 | |
| Emballages récupérables et divers | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | 389 272 | | 241 205 | |
| Avances et acomptes | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 389 272 | 90 001 | 2 581 957 | |
| Participations évaluées par mise équivalence | | | | |
| Autres participations | | 23 169 018 | 20 655 506 | |
| Autres titres immobilisés | | | 11 245 | |
| Prêts et autres immobilisations financières | | 33 520 | 163 532 | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | 23 202 538 | 20 830 282 | |
| TOTAL GENERAL | 676 293 | 23 292 540 | 24 204 207 | |

Amortissements

| Rubriques | Début d'exercice | Dotations | Reprises | Fin d'exercice |
|-------------------------------------------------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT | | | | |
| AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 309 070 | 81 569 | | 390 639 |
| Terrains | | | | |
| Constructions sur sol propre | | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | 47 136 | 18 823 | | 65 959 |
| Constructions installations générales, agenc., aménag. | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | | | | |
| Installations générales, agenc. et aménag. divers | 83 488 | 60 681 | | 144 169 |
| Matériel de transport | 157 898 | 16 679 | 45 836 | 128 741 |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier | 300 913 | 112 686 | 36 130 | 377 469 |
| Emballages récupérables, divers | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 589 434 | 208 870 | 81 966 | 716 338 |
| TOTAL GENERAL | 898 504 | 290 439 | 81 966 | 1 106 977 |

| VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES | | | | | | | |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------|------------------------|---------------------------------|----------------|------------------------|----------------------------------------|
| Rubriques | Dotations | | | Reprises | | | Mouvements amortissements fin exercice |
| | Différentiel de durée et autres | Mode dégressif | Amort.fisc. exception. | Différentiel de durée et autres | Mode dégressif | Amort.fisc. exception. | |
| FRAIS ETBL | | | | | | | |
| AUT. INC. | 125 884 | | | | 26 596 | | 99 288 |
| Terrains | | | | | | | |
| Construct. | | | | | | | |
| - sol propre | | | | | | | |
| - sol autrui | | | | | | | |
| - installations | | | | | | | |
| Install. Tech. | | | | | | | |
| Install. Gén. | | | | | | | |
| Mat. Transp. | | | | | | | |
| Mat bureau | | | | | | | |
| Embal récup. | | | | | | | |

| CORPOREL. | | | | | | | |
|---------------|----------------|--|--|--|---------------|--|---------------|
| Acquis. titre | | | | | | | |
| TOTAL | 125 884 | | | | 26 596 | | 99 288 |

| Charges réparties sur plusieurs exercices | Début d'exercice | Augmentations | Dotations | Fin d'exercice |
|-------------------------------------------|------------------|---------------|-----------|----------------|
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |

Provisions et dépréciations

| Rubriques | Début d'exercice | Dotations | Reprises | Fin d'exercice |
|------------------------------------------|------------------|----------------|---------------|----------------|
| Provisions gisements miniers, pétroliers | | | | |
| Provisions pour investissement | | | | |
| Provisions pour hausse des prix | | | | |
| Amortissements dérogatoires | 54 489 | 125 884 | 26 596 | 153 777 |
| Dont majorations exceptionnelles de 30 % | | | | |
| Provisions pour prêts d'installation | | | | |
| Autres provisions réglementées | | | | |
| PROVISIONS REGLEMENTEES | 54 489 | 125 884 | 26 596 | 153 777 |

Provisions pour litiges
Provisions pour garanties données aux clients
Provisions pour pertes sur marchés à terme
Provisions pour amendes et pénalités
Provisions pour pertes de change
Provisions pour pensions, obligations similaires
Provisions pour impôts
Provisions pour renouvellement immobilisations
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer
Autres provisions pour risques et charges

PROVISIONS RISQUES ET CHARGES

Dépréciations immobilisations incorporelles
Dépréciations immobilisations corporelles
Dépréciations titres mis en équivalence
Dépréciations titres de participation
Dépréciations autres immobilis. financières
Dépréciations stocks et en cours
Dépréciations comptes clients
Autres dépréciations

DEPRECIATIONS

| | | | | |
|----------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| TOTAL GENERAL | 54 489 | 125 884 | 26 596 | 153 777 |
|----------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|

Dotations et reprises d'exploitation
Dotations et reprises financières
Dotations et reprises exceptionnelles

| | | |
|--|---------|--------|
| | 125 884 | 26 596 |
|--|---------|--------|

Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice

Créances et dettes

| ETAT DES CREANCES | Montant brut | 1 an au plus | plus d'un an |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| Créances rattachées à des participations | | | |
| Prêts | | | |
| Autres immobilisations financières | 163 532 | 163 532 | |
| Clients douteux ou litigieux | | | |
| Autres créances clients | 1 378 318 | 1 378 318 | |
| Créance représentative de titres prêtés | | | |
| Personnel et comptes rattachés | | | |
| Sécurité Sociale et autres organismes sociaux | | | |
| Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices | | | |
| Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée | 208 860 | 208 860 | |
| Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés | | | |
| Etat, autres collectivités : créances diverses | | | |
| Groupe et associés | 22 569 883 | 22 569 883 | |
| Débiteurs divers | 2 884 962 | 2 884 962 | |
| Charges constatées d'avance | 265 961 | 265 961 | |
| TOTAL GENERAL | 27 471 516 | 27 471 516 | |

| | |
|--------------------------------------------------------|--------|
| Montant des prêts accordés en cours d'exercice | |
| Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice | 10 000 |
| Prêts et avances consentis aux associés | |

| ETAT DES DETTES | Montant brut | 1 an au plus | plus d'1 an,-5 ans | plus de 5 ans |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------|
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres emprunts obligataires | 16 799 556 | 1 928 056 | 14 871 500 | |
| Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine | 2 432 453 | 2 432 453 | | |
| Emprunts et dettes à plus d'1 an à l'origine | 3 017 723 | 1 070 705 | 1 872 338 | 74 680 |
| Emprunts et dettes financières divers | 37 040 | 37 040 | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 1 033 496 | 1 033 496 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 303 501 | 303 501 | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 246 726 | 246 726 | | |
| Etat : impôt sur les bénéfices | 101 290 | 101 290 | | |
| Etat : taxe sur la valeur ajoutée | 345 595 | 345 595 | | |
| Etat : obligations cautionnées | | | | |
| Etat : autres impôts, taxes et assimilés | 45 213 | 45 213 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 334 213 | 334 213 | | |
| Groupe et associés | 2 657 727 | 2 657 727 | | |
| Autres dettes | 26 023 | 26 023 | | |
| Dettes représentatives de titres empruntés | | | | |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| TOTAL GENERAL | 27 380 558 | 10 562 040 | 16 743 838 | 74 680 |

| | |
|-----------------------------------------------|-----------|
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | 3 624 030 |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice | 541 574 |
| Emprunts, dettes contractés auprès d'associés | |

Eléments relevant de plusieurs postes de bilan

| Rubriques | Entreprises liées | Participations | Dettes, créances en effets comm. |
|--------------------------------------------------------|-------------------|----------------|----------------------------------|
| ACTIF IMMOBILISE | | | |
| Capital souscrit non appelé | | | |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles | | | |
| Avances et acomptes sur immobilisations corporelles | | | |
| Participations | | 20 655 506 | |
| Créances rattachées à des participations | | | |
| Prêts | | | |
| Autres titres immobilisés | | | |
| Autres immobilisations financières | | | |
| <hr/> | | | |
| ACTIF CIRCULANT | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | | 1 183 915 | |
| Autres créances | | 22 547 083 | |
| Capital souscrit appelé, non versé | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | |
| Disponibilités | | | |
| <hr/> | | | |
| DETTES | | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | | |
| Autres emprunts obligataires | | 1 050 000 | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | | |
| Emprunts et dettes financières divers | | 2 657 727 | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | 355 774 | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | |
| Autres dettes | | | |

Informations relatives aux transactions avec les entreprises liées

Les transactions entre les parties ne sont pas significatives et/ou les transactions ont été conclues à des conditions normales de marché.

Produits :

| | | |
|-------------------------------------|---|-------------|
| Revenus des titres de participation | = | 182 € |
| Intérêts des comptes courants | = | - 31 390 € |
| Dividendes | = | 1 799 658 € |

Charges :

| | | |
|------------------------------------|---|-----------|
| Pertes sur titres de participation | = | 0 € |
| Intérêts des comptes courants | = | - 7 929 € |

Produits à recevoir

| Compte | Libellé | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Ecart |
|------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| PRODUITS A RECEVOIR | | | | |
| CLIENTS ET COMPTES RATTACHES | | | | |
| 41800000 | Clients - factures à établir | 193 203,79 | 23 810,82 | 169 392,97 |
| TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES | | 193 203,79 | 23 810,82 | 169 392,97 |
| AUTRES CREANCES | | | | |
| 40980000 | R.R.R. à obtenir et avoirs non parv | 4 341,40 | 6 790,27 | -2 448,87 |
| 44870000 | Etat - produits à recevoir | | 10 622,00 | -10 622,00 |
| 46870000 | Divers - produits à recevoir | 58 843,92 | | 58 843,92 |
| TOTAL AUTRES CREANCES | | 63 185,32 | 17 412,27 | 45 773,05 |
| BANQUES,ETABLISSEMENTS FINANCIERS | | | | |
| 51870000 | Intérêts courus à recevoir | | 12,18 | -12,18 |
| TOTAL BANQUES,ETABLISSEMENTS FINANCIERS | | | 12,18 | -12,18 |
| TOTAL PRODUITS A RECEVOIR | | 256 389,11 | 41 235,27 | 215 153,84 |

Charges et produits constatés d'avance

| Compte | Libellé | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Ecart |
|------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| CHARGES CONSTATEES D'AVANCE | | | | |
| 48600000 | Charges constatées d'avance | 265 960,88 | 250 733,26 | 15 227,62 |
| TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE | | 265 960,88 | 250 733,26 | 15 227,62 |

Charges à payer

| Compte | Libellé | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Ecart |
|------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| CHARGES A PAYER | | | | |
| EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES | | | | |
| 16884000 | Int.courus s/emp.aup.etabl.crédit | 5 276,70 | 1 703,04 | 3 573,66 |
| TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES | | 5 276,70 | 1 703,04 | 3 573,66 |
| DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH | | | | |
| 40810000 | Fournisseurs -fres non parvenues | 19 411,22 | 62 022,50 | -42 611,28 |
| TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH | | 19 411,22 | 62 022,50 | -42 611,28 |
| DETTES SUR IMMOBILISATIONS | | | | |
| 40840000 | Fournisseurs immobil. fres n/parven | | 3 811,20 | -3 811,20 |
| TOTAL DETTES SUR IMMOBILISATIONS | | | 3 811,20 | -3 811,20 |
| DETTES FISCALES ET SOCIALES | | | | |
| 42810000 | Personnel Primes à payer | 190 970,00 | 105 250,00 | 85 720,00 |
| 42820000 | Dettes provis. pr congés à payer | 104 767,93 | 40 964,98 | 63 802,95 |
| 42860000 | Dettes provis pr RTT à payer | 5 610,98 | 2 026,59 | 3 584,39 |
| 43820000 | Charges sociales s/congés à payer | 52 383,97 | 19 253,54 | 33 130,43 |
| 43830000 | Charges sociales sur RTT | 2 805,49 | | 2 805,49 |
| 43860000 | Charges sociales - charges à payer | 85 936,50 | 50 420,00 | 35 516,50 |
| 44860000 | Etat - autres charges à payer | 45 212,84 | 46 167,00 | -954,16 |
| TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES | | 487 687,71 | 264 082,11 | 223 605,60 |
| INTERETS COURUS SUR DECOUVERT | | | | |
| 51860000 | Intérêts courus à payer | | 19 348,74 | -19 348,74 |
| TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT | | | 19 348,74 | -19 348,74 |
| TOTAL CHARGES A PAYER | | 512 375,63 | 350 967,59 | 161 408,04 |

Variation des capitaux propres

| Situation à l'ouverture de l'exercice | | Solde |
|---------------------------------------------------------------|----------|---------------|
| Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs | | 26 743 848 |
| Distributions sur résultats antérieurs | | 1 036 937 |
| Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs | | 25 706 911 |
| Variations en cours d'exercice | | |
| | En moins | En plus |
| Variations du capital | | |
| Variations des primes liées au capital | | |
| Variations des réserves | | |
| Variations des subventions d'investissement | | |
| Variations des provisions réglementées | | 99 288 |
| Autres variations | | |
| Résultat de l'exercice | 143 456 | |
| SOLDE | | 44 168 |
| Situation à la clôture de l'exercice | | Solde |
| Capitaux propres avant répartition | | 25 662 743 |