RCS : EVRY
Code greffe : 7801

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1971 B 00154
Numéro SIREN : 971 201 546
Nom ou dénomination : SATELEC

Ce dépôt a été enregistré le 04/07/2017 sous le numéro de dépôt 7005

Greffe du Tribunal de Commerce d'Evry : dépôt N°7005 en date du 04/07/2017

Acte déposé au Greffe du Tribunal de Commerce d'EVRY
04 JUIL. 2017
7005

SATELEC
Société par actions simplifiée
Au capital de 4 500 000 euros
Siège social : 24, avenue du Général de Gaulle
91170 VIRY CHATILLON

971 201 546 RCS EVRY

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 31 MARS 2017

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 septembre 2016

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 30 septembre 2016 s'élevant à 4 843 178 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	4 843 178 euros
Report à nouveau antérieur créditeur	36 573 euros
Pour former un bénéfice distribuable de	4 879 751 euros
A titre de dividendes Soit 11,90 euros par action	2 500 000 euros
Le solde Est affecté en totalité au compte "report à nouveau".	2 379 751 euros

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société seraient de 12 636 798 euros.

Le dividende sera mis en paiement au siège social le 4 avril 2017.

Il est précisé que :

- le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2016 éligibles à l'abattement de 40 % s'élève à 761 euros,
- le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2016 non éligibles à l'abattement de 40 % s'élève à 2 499 239 euros.

Distributions antérieures de dividendes

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercices	Dividendes	Abattements	Sans Abattements
30 septembre 2015	7 249 278 €	2 208 €	7 247 070 €
30 septembre 2014	8 089 774 €	2 464 €	8 087 310 €
30 septembre 2013	7 984 712 €	2 432 €	7 982 280 €

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 31 MARS 2017

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Certifié conforme
Le Président
Daniel DUMINY

1er EXEMPLAIRE DESTINE A L'ADMINISTRATION

(1) BILAN - ACTIF

Copie Certifiée conforme

DGFiP N° 2050 2016

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : SATELEC — Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12

Adresse de l'entreprise 24 Avenue du Général de Gaulle 91170 VIRY CHATILLON — Durée de l'exercice précédent* 12

Numéro SIRET* 9 7 1 2 0 1 5 4 6 0 0 0 4 3 — Néant ☐ *

				Brut 1		Amortissements, provisions 2	Exercice N clos le, 30092016 Net 3	N-1 30092015 Net 4
		Capital souscrit non appelé (I)	AA					
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	160	AC	83	77	115
		Frais de développement *	CX		CQ			
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	1 065 107	AG	898 961	166 146	188 025
		Fonds commercial (1)	AH	1 552 747	AI	1 183 417	369 330	369 330
		Autres immobilisations incorporelles	AJ		AK			
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM			
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	410 490	AO		410 490	410 490
		Constructions	AP	18 629 957	AQ	12 504 369	6 125 588	6 750 320
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	4 270 111	AS	3 444 665	825 447	662 924
		Autres immobilisations corporelles	AT	15 780 288	AU	12 439 436	3 340 852	3 532 263
		Immobilisations en cours	AV	82 126	AW		82 126	29 600
		Avances et acomptes	AX	7 000	AY		7 000	
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT			
		Autres participations	CU	27 910 098	CV	2 120 000	25 790 098	25 790 098
		Créances rattachées à des participations	BB		BC			
		Autres titres immobilisés	BD	341	BE		341	341
		Prêts	BF	28 046	BG	6 098	21 948	21 948
		Autres immobilisations financières*	BH	180 527	BI	5 910	174 617	137 294
		TOTAL (II)	BJ	69 917 000	BK	32 602 939	37 314 061	37 892 746
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	1 001 260	BM	165 339	835 922	847 904
		En cours de production de biens	BN	120 784 668	BO	4 266 086	116 518 582	107 675 680
		En cours de production de services	BP		BQ			
		Produits intermédiaires et finis	BR		BS			
		Marchandises	BT		BU			
		Avances et acomptes versés sur commandes	BV	510 483	BW		510 483	24 243
	CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	53 264 675	BY	431 155	52 833 520	46 464 298
		Autres créances (3)	BZ	14 050 662	CA	1 500 000	12 550 662	11 554 842
		Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC			
	DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD	1 676 939	CE		1 676 939	
		Disponibilités	CF	5 358 429	CG		5 358 429	5 153 893
Comptes de régularisation		Charges constatées d'avance (3)*	CH	230 478	CI		230 478	184 304
		TOTAL (III)	CJ	196 877 596	CK	6 362 580	190 515 017	171 905 165
		Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW					
		Primes de remboursement des obligations (V)	CM					
		Ecarts de conversion actif* (VI)	CN					
		TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	266 794 596	1A	38 965 519	227 829 077	209 797 911

Renvois : (1) Dont droit au bail : — (2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : CP — (3) Part à plus d'un an CR

Clause de réserve de propriété :* Immobilisations : — Stocks : — Créances :

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Cegid Group

(2) **BILAN - PASSIF avant répartition** DGFiP N° 2051 2016

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise SATELEC — Néant ☐ *

			Exercice N	Exercice N – 1
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 4 500 000)	DA	4 500 000	4 500 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	1 103 444	1 103 444
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC		
	Réserve légale (3)	DD	450 000	450 000
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)	DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)	DG	3 800 000	2 800 000
	Report à nouveau	DH	36 573	2 608
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	4 843 178	8 283 243
	Subventions d'investissement	DJ		
	Provisions réglementées *	DK	403 604	523 699
	TOTAL (I)	DL	15 136 798	17 662 993
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM		
	Avances conditionnées	DN		
	TOTAL (II)	DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	5 888 079	5 181 367
	Provisions pour charges	DQ	655 811	329 391
	TOTAL (III)	DR	6 543 890	5 510 758
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	13 951 315	16 601 557
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW	2 876 355	3 985 665
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	33 876 675	29 233 152
	Dettes fiscales et sociales	DY	25 393 678	24 069 558
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	305 163	56 470
	Autres dettes	EA	8 523 149	3 506 296
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB	121 222 054	109 171 462
	TOTAL (IV)	EC	206 148 389	186 624 160
	Ecarts de conversion passif* **(V)**	ED		
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	227 829 077	209 797 911
RENVOIS (1)	Écart de réévaluation incorporé au capital	1B		
(2)	Dont Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
	Dont Ecart de réévaluation libre	1D		
	Dont Réserve de réévaluation (1976)	1E		
(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF		
(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	194 712 959	174 042 953
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	353 313	2 100 874

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

1er EXEMPLAIRE DESTINE A L'ADMINISTRATION

Cegid Group

(3) **COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)** DGFiP N° 2052 2016

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : SATELEC — Néant ☐ *

			Exercice N						Exercice (N – 1)
			France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA		FB		FC			
	Production vendue biens *	FD	38 733	FE		FF	38 733		103 096
	Production vendue services *	FG	204 664 899	FH	8 660 513	FI	213 325 412		184 295 220
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	204 703 632	FK	8 660 513	FL	213 364 145		184 398 316
	Production stockée*					FM	10 361 557		12 059 252
	Production immobilisée*					FN	82 100		107 959
	Subventions d'exploitation					FO	37 627		92 220
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	9 850 348		7 630 278
	Autres produits (1) (11)					FQ	4 388 888		4 010 015
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	238 084 665		208 298 040
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS			
	Variation de stock (marchandises)*					FT			
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	57 750 975		46 156 851
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV	(23 127)		(123 119)
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	81 045 880		64 141 160
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	5 014 508		4 578 768
	Salaires et traitements*					FY	58 322 295		57 496 639
	Charges sociales (10)					FZ	20 151 102		19 837 115
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur immobilisations – dotations aux amortissements*					GA	2 742 561		3 031 718
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur immobilisations – dotations aux provisions*					GB			
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC	4 631 773		3 185 428
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	1 068 068		541 409
	Autres charges (12)					GE	389 593		331 223
	Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	231 093 629		199 177 192
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	6 991 035		9 120 847
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)					GH	1 524 685		2 889 386
	Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)					GI	(281 302)		916 469
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	2 861 963		1 942 871
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK			
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	195 644		269 931
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM			
	Différences positives de change					GN			
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO			
	Total des produits financiers (V)					GP	3 057 606		2 212 802
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	3 622 436		6 098
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	265 119		312 564
	Différences négatives de change					GS			
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT			
	Total des charges financières (VI)					GU	3 887 555		318 662
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(829 949)		1 894 140
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	7 967 072		12 987 905

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

1er EXEMPLAIRE DESTINE A L'ADMINISTRATION

Cegid Group

(4) **COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (suite)**

DGFiP N° 2053 2016

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise SATELEC — Néant ☐ *

			Exercice N	Exercice N - 1
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	30 935	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	101 865	237 318
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	2 841 511	3 720 251
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	2 974 311	3 957 569
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	35 874	36 764
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	95 578	642 459
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG	3 366 648	4 081 462
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	3 498 100	4 760 685
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(523 789)	(803 116)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ	791 148	1 409 153
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	1 808 958	2 492 392
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	245 641 267	217 357 797
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	240 798 089	209 074 553
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	4 843 178	8 283 243
RENVOIS (1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO		
(2) Dont	produits de location immobilières	HY	358 403	515 353
	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG		
(3) Dont	– Crédit-bail mobilier *	HP		
	– Crédit-bail immobilier	HQ		
(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH		
(5)	Dont produits concernant les entreprises liées	IJ	2 998 032	2 120 684
(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK	22 722	
(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)	HX	21 850	5 000
(9)	Dont transferts de charges	A1	6 174 620	5 495 137
(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2		
(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3		
(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4		
(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6		obligatoires A9	

(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :	Exercice N	
	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels

(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :	Exercice N	
	Charges antérieures	Produits antérieurs

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

1er EXEMPLAIRE DESTINE A L'ADMINISTRATION

Cegid Group

ANNEXE

Forme et capital : Société par Actions Simplifiée au capital de 4 500 000 euros
Siège Social : 24 avenue du Général de Gaulle - 91178 VIRY CHATILLON
Numéro Siret : 97120154600043

ANNEXE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/09/16 dont le total est de :

227 829 077 Euros

Au compte de résultat, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat positif de :

4 843 178 Euros

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/10/15 au 30/09/16.

Les notes ci-après font parties intégrantes des comptes annuels.

Ces comptes annuels sont arrêtés par le conseil d'administration.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

I. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

En vue de développer ses activités dans le secteur des postes haute tension, Satelec a acquis 80% des parts de la société AVEO dont le siège social se situe à Colombes (92) en date du 11 janvier 2016. Compte tenu des pertes constatées par AVEO sur les exercices 2015 et 2016 (9 mois) dégradant à dûe concurrence ses capitaux propres, SATELEC a déprécié les titres de participation et le compte courant d'AVEO à hauteur de 3 620 000 € au 30 septembre 2016.
Malgré les difficultés rencontrées et les conséquences dommagables auxquelles elle doit faire face, la société AVEO ainsi que son associé majotaire SATELEC, souhaitent maintenir l'exploitation de la société. A cet égard, SATELEC entend prendre à court terme toutes mesures pour permettre la reconstitution des capitaux propres de sa filiale AVEO.

Hormis les remarques précédentes, aucun fait caractéristique n'est à mentionner au titre de l'exercice écoulé.

II. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun évènement significatif postérieur à la clôture n'est à signaler.

III. PRINCIPES COMPTABLES, METHODES D'EVALUATION ET COMPARABILITE DES COMPTES

Les comptes annuels ont été établis et présentés selon les normes définies par le plan comptable général N°2014-03 du 5 juin 2014 approuvé par arrêté ministériel du 8 septembre 2014, en application des articles L.123-12 à L. 123-28 et R123-172 à R123-208 du Code de Commerce.

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :
- Continuité d'exploitation,
- Permanence des méthodes,
- Indépendance des exercices,

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

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

Mention des dérogations aux prescriptions comptables

Aucune dérogation aux principes comptables n'a été appliquée.

Modifications dans la présentation des comptes annuels et dans les méthodes d'évaluation

Aucune modification n'est intervenue dans la présentation des comptes annuels ni dans les méthodes d'évaluation retenues.

IV. INFORMATIONS RELATIVES AUX POSTES DE BILAN

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Valeur Brute

Les immobilisations incorporelles et corporelles ont été évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises, ristournes et escomptes de règlement, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit ou par voie d'échange, et/ou à leur coût de production.

Approche par composants

La société applique la méthode par composants.

Coûts d'emprunt

L'entité a opté pour la comptabilisation en charges des intérêts des emprunts spécifiques à l'acquisition ou à la production d'immobilisations.

Fonds commercial

Les fonds commerciaux inscrits à l'actif ont pour origine des acquisitions et apports en société. Ils sont amortis en totalité au 30/09/16

Amortissements des immobilisations

Les amortissements sont calculés selon les modes et durées ci-dessous :

	Amortissement comptable Durée d'utilisation / Mode	Amortissement fiscal Durée d'usage / Mode
Logiciels	1 à 5 ans / Linéaire	1 an / Linéaire
Aménag. Terrains	10 ans / Linéaire	10 ans / Linéaire
Constructions		
. Gros oeuvre	20 à 50 ans / Linéaire	20 à 50 ans / Linéaire
. Toiture	10 à 20 ans / Linéaire	10 à 20 ans / Linéaire
. Fluides	10 ans / Linéaire	10 ans / Linéaire
. Aménagements	10 ans / Linéaire	10 ans / Linéaire
Mat. Industriel	3 à 8 ans / Linéaire	3 à 8 ans / Linéaire ou Dégressif
Outil. Industriel	2 à 3 ans / Linéaire	2 à 3 ans / Linéaire ou Dégressif
Agencements div.	2 à 5 ans / Linéaire	2 à 5 ans / Linéaire
Mat. de transport	2 à 5 ans / Linéaire	2 à 5 ans / Linéaire ou Dégressif
Mat. de bureau	2 à 5 ans / Linéaire	2 à 5 ans / Linéaire ou Dégressif
Mobilier	3 à 5 ans / Linéaire	3 à 5 ans / Linéaire

Les amortissements dérogatoires comptabilisés résultent de la différence portant sur :
- les durées d'amortissements pour les logiciels,
- les modes d'amortissements pour les autres immobilisations.

Ils sont comptabilisés en résultat exceptionnel.

Dépréciations des immobilisations

Une provision pour dépréciation est calculée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.
Hormis pour les fonds commerciaux, les tests réalisés n'ont pas conduit à la comptabilisation d'une dépréciation.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières sont évaluées à leur coût d'acquisition hors frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres de participation correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée pour ramener la valeur brute à la valeur d'inventaire à la date de clôture.

STOCKS DE MATIERES PREMIERES ET PRODUITS FINIS

Modes et méthodes d'évaluation

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût unitaire moyen pondéré.

Méthodes de calcul des dépréciations

Les stocks sont dépréciés en fonction de leur durée de rotation calculée sur les 12 mois de consommation.

Ils sont classés en trois catégories :
- Stock vivant si les quantités en stock sont inférieures à un an de consommation,
- Stock lent si les quantités en stock sont supérieures à un an de consommation,
- Stock mort s'il n'y a eu aucune consommation sur un an.

Le taux de provision varie entre 0 et 95%

TRAVAUX EN COURS

Le coût de production des encours est constitué par :
- Le coût d'acquisition des matières premières consommées,
- Les charges directes de production,
- Les charges indirectes de production.

Suivant la nature des travaux, les opérations partiellement exécutées sont comptabilisées selon la méthode de l'avancement ou de l'achèvement.

Pour les opérations comptabilisées selon la méthode de l'avancement :
Par comparaison à la facturation méritée, les factures à émettre sont comptabilisées en "Travaux en cours" et les factures comptabilisées d'avance sont extournées en "Produits constatés d'avance".

Pour les opérations comptabilisées selon la méthode de l'achèvement :
Les travaux en cours correspondent aux coûts de production des affaires partiellement exécutées.
Les factures émises sur ces affaires sont comptabilisées en produits constatés d'avance.
Par comparaison à la facturation méritée, le coût de production fait éventuellement l'objet d'une dépréciation.

Les affaires partiellement exécutées présentant une perte complémentaire à la fin du chantier font l'objet d'une provision pour perte à terminaison.

CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

La dépréciation des créances s'apprécie au cas par cas.
En tout état de cause, les créances clients, hors créances publiques, sont dépréciées dans les cas suivants :

- Créances échues entre 1 et 2 ans : provision à 50%
- Créances échues depuis plus de 2 ans : provision à 100%

CENTRALISATION DE TRESORERIE

La société fait partie de la centralisation de trésorerie du groupe Fayat, dont le fonctionnement est le suivant :
La société centralisatrice rémunère les exédents de trésorerie des sociétés centralisées au taux EONIA en cours d'année. Les éventuels excédents de produits financiers dégagés par les placements effectués à partir de ces fonds sont répartis en fin d'exercice. Les sociétés centralisées en situation emprunteuse rémunèrent la société centralisatrice au taux moyen du cash pool.

PROVISIONS REGLEMENTEES

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

PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions pour risques et charges sont comptabilisées pour faire face à des sorties de ressources probables résultant d'obligations actuelles issues d'évènements passés.

Les incidences chiffrées sont présentées dans le tableau des provisions pour risques et charges ci-après.

OPERATIONS EN DEVISES

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

V. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

CONTRATS LONG TERME

La société utilise, suivant la natures des contrats et des travaux, soit la méthode à l'achèvement, soit la méthode à l'avancement :
- Achèvement : le résultat et le chiffre d'affaires provenant de ces contrats à long terme ne sont réputés acquis que lors de la livraison ou de l'achèvement de la prestation. La totalité du chiffre d'affaires est constatée en fin de contrat, de même que le résultat.
- Avancement : le produit pris en compte correspond au prix de vente avancé, calculé sur la base du prix de vente total du contrat, multiplié par le taux d'avancement réel de l'opération déterminé en fonction des débours engagés ou de l'avancement physique des tâches.

SOCIETES EN PARTICIPATION

Les quotes-parts de résultat des sociétés en participation sont constatées en quotes-parts sur opérations faites en commun.
Les quotes-parts de SEP sont comptabilisées jusqu'au 30 septembre N.
La quote-part du 1er janvier au 30 septembre N fait l'objet d'une neutralisation fiscale par le biais d'une réintégration ou déduction fiscale. Néanmoins, une provision pour impôt est constituée lorsque la quote-part de résultat du 1er janvier au 30 septembre est positive.

REMUNERATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires comptabilisés au titre du contrôle légal des comptes s'élèvent à 103 835 €.
Les honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes s'élèvent à 0 €.

CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

Les produits financiers concernant les entreprises liées s'élévent à 2 999 657 € au 30/09/16
Les charges financières concernant les entreprises liées s'élévent à 3 642 747 € au 30/09/16

IMPOTS SUR LES BENEFICES

Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 1er octobre 2003, la société Satelec est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe Fayat.
La convention d'intégration est celle préconisée par l'administration fiscale. L'impôt sur les bénéfices est calculé comme en l'absence d'intégration fiscale. Les créances d'impôt liées aux déficits ne sont pas comptabilisées.

Crédit d'impôt pour la Compétitivité et l'Emploi

Le Crédit d'impôt pour la Compétitivité et l'Emploi est comptabilisé en diminution des charges de personnel.
Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation, de recrutement, de prospection de nouveaux marchés et de reconstitution de leur fonds de roulement.

L'utilisation par la société de ce crédit d'impôt a été conforme aux objectifs prévus par la loi, notamment dans le financement du matériel, et de la recherche.

Le montant du CICE de l'année civile 2015 imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de l'exercice clos le 30/09/16 est de 2 030 945 €.

Crédit d'impôt recherche

La société a fait option pour le crédit d'impôt recherche générant une créance sur l'état de 88 288 € au 30/09/16

VI. AUTRES INFORMATIONS

ENGAGEMENTS FINANCIERS

Engagements de retraite

Conformément à la convention collective en vigueur, la société doit verser des indemnités aux salariés lors de leur départ en retraite.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèss d'actualisation des versements prévisibles. Ces indemnités sont déterminées en fonction des critères et hypothèses actuarielles suivants :
- âge de départ à la retraite : 67 ans
- probabilité de présence dans l'entreprise : Taux de rotation de l'entreprise
- départ volontaire des salariés
- évolution future des salaires : 1% par an
- taux d'actualisation : 2.03% par an
- table de taux de mortalité : Table INSEE TD 11-13
- taux de charges sociales : 50% par an

Au 30/09/16, les engagements de retraite figurent dans les engagements hors bilan pour 3 886 886 €. Cependant, il résulte de l'acquisition du fond de commerce AES en 2014 et du transfert de 4 salariés SEMERU en 2016, une provision pour indemnité de fin de carrière qui s'élève à 187 334 € à la clôture de l'exercice.

Autres engagements financiers

Les autres incidences chiffrées sont présentées dans le tableau des engagements financiers ci-après.

PARTICIPATION DES SALARIES

Le montant de la participation des salariés au 30/09/16 est de 791 148 Euros.
La gestion des fonds, nets des versements immédiats, est assurée par BIP Gestion dans le cadre de la mise en place d'un P.E.E.

IMMOBILISATIONS

Rubriques	*Début d'exercice*	*Réévaluation*	*Acquisit., apports*
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	**160**		
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**2 575 800**		**42 054**
Terrains	410 490		
Dont composants			
Constructions sur sol propre	13 687 855		
Constructions sur sol d'autrui	423 895		27 000
Const. Install. générales, agencements, aménagements	4 483 898		7 309
Install. techniques, matériel et outillage industriels	3 893 716		540 175
Installations générales, agencements, aménagements	1 552 321		108 705
Matériel de transport	11 772 601		1 199 952
Matériel de bureau, informatique, mobilier	2 069 433		212 133
Immobilisations corporelles en cours	29 600		82 126
Avances et acomptes			7 000
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**38 323 809**		**2 184 401**
Autres participations	25 790 098		2 120 000
Autres titres immobilisés	341		
Prêts et autres immobilisations financières	168 814		61 470
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**25 959 253**		**2 181 470**
TOTAL GENERAL	**66 859 023**		**4 407 925**

Rubriques	*Virement*	*Cession*	*Fin d'exercice*	*Valeur d'origine*
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			**160**	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			**2 617 854**	
Terrains			410 490	
Constructions sur sol propre			13 687 855	
Constructions sur sol d'autrui			450 895	
Constructions, installations générales, agencements			4 491 208	
Installations techn.,matériel et outillages industriels		163 780	4 270 111	
Installations générales, agencements divers		8 957	1 652 070	
Matériel de transport		990 960	11 981 593	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		134 941	2 146 625	
Immobilisations corporelles en cours	29 600		82 126	
Avances et acomptes			7 000	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**29 600**	**1 298 638**	**39 179 972**	
Autres participations			27 910 098	
Autres titres immobilisés			341	
Prêts et autres immobilisations financières		21 710	208 574	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		**21 710**	**28 119 013**	
TOTAL GENERAL	**29 600**	**1 320 348**	**69 917 000**	

AMORTISSEMENTS

Rubriques	*Début d'exercice*	*Dotations*	*Reprises*	*fin d'exercice*
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	**45**	**37**		**83**
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**835 029**	**63 933**		**898 961**
Constructions sur sol propre	8 095 490	408 363		8 503 853
Constructions sur sol d'autrui	169 025	34 950		203 974
Constructions installations générales, agencemnts, aménagmts	3 580 815	215 727		3 796 542
Installations techniques, matériel et outillage industriels	3 230 792	374 712	160 840	3 444 665
Installations générales, agencements et aménagements divers	1 126 380	112 854	8 957	1 230 278
Matériel de transport	9 090 797	1 284 918	923 598	9 452 117
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 644 916	247 066	134 941	1 757 042
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**26 938 214**	**2 678 591**	**1 228 335**	**28 388 470**
TOTAL GENERAL	**27 773 288**	**2 742 561**	**1 228 335**	**29 287 514**

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.*	
AUT. INC.					**3 254**		**(3 254)**
Construct.							
Install. Tech.		40 344			72 467		(32 123)
Mat. Transp.		34 659			100 147		(65 488)
Mat bureau		14 932			34 162		(19 230)
CORPOREL		**89 935**			**206 776**		**(116 841)**
TOTAL		**89 935**			**210 030**		**(120 095)**

Charges réparties sur plusieurs exercices	*Début d'exercice*	*Augmentations*	*Dotations*	*Fin d'exercice*

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

Rubriques	*Début d'exercice*	*Dotations*	*Reprises*	*Fin d'exercice*
Amortissements dérogatoires	523 699	89 935	210 030	403 604
PROVISIONS REGLEMENTEES	**523 699**	**89 935**	**210 030**	**403 604**
Provisions pour litiges	531 464	284 681	303 193	512 952
Provisions pour pensions, obligations similaires	329 391	23 437	3 179	349 649
Provisions pour impôts		306 163		306 163
Autres provisions pour risques et charges	4 649 903	3 792 050	3 066 827	5 375 126
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	**5 510 758**	**4 406 331**	**3 373 199**	**6 543 890**
Dépréciations immobilisations incorporelles	1 183 417			1 183 417
Dépréciations titres de participation		2 120 000		2 120 000
Dépréciations autres immobilis. financières	9 572	2 436		12 009
Dépréciations stocks et en cours	2 877 660	4 431 424	2 877 660	4 431 425
Dépréciations comptes clients	348 706	200 349	117 901	431 155
Autres dépréciations		1 500 000		1 500 000
DEPRECIATIONS	**4 419 355**	**8 254 210**	**2 995 560**	**9 678 005**
TOTAL GENERAL	**10 453 812**	**12 750 476**	**6 578 789**	**16 625 499**
Dotations et reprises d'exploitation		5 761 392	3 737 278	
Dotations et reprises financières		3 622 436		
Dotations et reprises exceptionnelles		3 366 648	2 841 511	

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Rubriques	*Situation et mouvements*				
			Diminutions		
	Provisions au début de l'exercice	*Augmentations dotations de l'exercice*	*Montants utilisés au cours de l'exercice*	*Montants non utilisés repris au cours de l'ex.*	*Provisions à la fin de l'exercice*
PROVISIONS POUR LITIGES	531 464	284 681	106 653	196 540	512 952
PROVISIONS PENS° OBLIGAT° SIMILAIRES	329 391	23 437	3 179		349 649
PROVISIONS POUR IMPOTS		306 163			306 163
PROVISIONS RISQUES SOCIAUX	658 366	515 337	247 826	187 520	738 357
PROVISIONS PERTES A TERMINAISON	3 991 537	3 276 713	2 631 481		4 636 769
AUTRES PROVRISQUES ET CHARGES					
TOTAL	**5 510 758**	**4 406 331**	**2 989 140**	**384 059**	**6 543 890**

CREANCES ET DETTES

ETAT DES CREANCES	*Montant brut*	*1 an au plus*	*plus d'un an*
Prêts	28 046	28 046	
Autres immobilisations financières	180 527	29 259	151 269
Clients douteux ou litigieux	549 216	549 216	
Autres créances clients	52 715 458	52 715 458	
Personnel et comptes rattachés	62 822	62 822	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	3 200	3 200	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	1 445 706	1 445 706	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	3 095 035	3 095 035	
Etat, autres collectivités : créances diverses	59 661	59 661	
Groupe et associés	8 000 268	8 000 268	
Débiteurs divers	1 383 971	1 383 971	
Charges constatées d'avance	230 478	230 478	
TOTAL GENERAL	**67 754 389**	**67 603 121**	**151 269**

ETAT DES DETTES	*Montant brut*	*1 an au plus*	*plus d'1 an,-5 ans*	*plus de 5 ans*
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	353 313	353 313		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	13 598 002	5 038 926	8 559 076	
Fournisseurs et comptes rattachés	33 876 675	33 876 675		
Personnel et comptes rattachés	5 658 709	5 658 709		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	7 120 474	7 120 474		
Etat : impôt sur les bénéfices	391 548	391 548		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	11 233 605	11 233 605		
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	989 341	989 341		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	305 163	305 163		
Groupe et associés	686 125	686 125		
Autres dettes	7 837 024	7 837 024		
Produits constatés d'avance	121 222 054	121 222 054		
TOTAL GENERAL	**203 272 034**	**194 712 959**	**8 559 076**	

Emprunts souscrits en cours d'exercice	5 439 793
Emprunts remboursés en cours d'exercice	6 336 480

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

	30/09/2016
PRODUITS A RECEVOIR	769 284,17
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	6 439,40
418110 Factures a etablir	6 439,40
AUTRES CREANCES	762 844,77
409800 Rrr et avoirs a obtenir	795 549,87
438710 Organisme sociaux IJSS	(32 705,10)

TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	769 284,17

DETAIL DES CHARGES A PAYER

	30/09/2016
CHARGES A PAYER	10 263 298,77
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	7 747,37
168800 interets courus sur empr	7 747,37
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH	2 074 496,61
408020 Com aux Cptes-Fact.non	71 797,33
408050 Ass. flotte - Fact.non p	18 560,68
408060 Ass. R.C. - Fact.non par	(39 146,91)
408070 Ass. diverses - Fact.non	1 336,38
408100 INTERIM - Factures non p	1 198 232,04
408200 Frs -fact.non parvenues	823 717,09
DETTES FISCALES ET SOCIALES	8 180 388,78
428400 Dettes prov. part. salar	729 909,62
428600 Personnel-charges a paye	122 134,64
428610 Provision Gratification	1 768 564,00
428620 Provision RTT	264 796,61
428630 Provision 13E Mois	1 496 804,07
438200 CS sur Provision Congés	(3 199,55)
438600 Organ.sociaux Charges à	237 135,96
438601 ORGANIC à payer	259 945,33
438610 CHS/Prov Gratif. Intére	1 125 382,80
438620 Charges sur Prov RTT	188 557,43
438630 Charges sur Prov 13E Moi	1 000 906,55
438640 AGESSA	110,00
448600 Taxes foncières à payer	227 259,48
448601 CET à payer	78 619,00
448602 Taxe apprentissage à pay	233 483,95
448603 Effort construction à pa	373 057,51
448650 Etat-charges a payer	76 921,38
AUTRES DETTES	666,01
455800 Comptes courants - intér	666,01

TOTAL DES CHARGES A PAYER	10 263 298,77

DETAIL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

	30/09/2016
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	230 478,33
CHARGES/PRODUITS D'EXPLOITATION	230 478,33
486100 Charges constatees d'ava	129 548,24
486110 Charges const d'av Loyer	802,88
486130 Charges const d'av locat	51 768,42
486150 Charges const d'av Ass d	48 358,79

DETAIL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE (suite)

	30/09/2016
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	(121 222 054,30)
	(121 222 054,30)
487100 Produits constates d'ava	(121 222 054,30)

TOTAL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	(120 991 575,97)

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	*Nombre de titres*			*Valeur nominale*
	à la clôture de l'exercice	*créés pendant l'exercice*	*remboursés pendant l'exercice*	
Actions ordinaires	210 124			21,41

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Situation à l'ouverture de l'exercice		*Solde*
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		17 662 993
Distributions sur résultats antérieurs		7 249 278
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		10 413 715
Variations en cours d'exercice	*En moins*	*En plus*
Variations des provisions réglementées	120 095	
Autres variations		4 843 178
SOLDE		**4 723 083**
Situation à la clôture de l'exercice		*Solde*
Capitaux propres avant répartition		15 136 798

REPARTITION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

Répartition	*Résultat avant impôt*	*Impôt dû*	*Résultat net après impôt*
Résultat courant	7 967 072	1 731 682	6 235 390
Résultat exceptionnel à court terme	(523 789)	590 223	(1 114 012)
Participations des salariés aux fruits de l'expansion	(791 148)	(512 947)	(278 201)
RESULTAT COMPTABLE	**6 652 135**	**1 808 958**	**4 843 177**

SITUATION FISCALE DIFFEREE ET LATENTE

Rubriques	*Montant*
IMPOT DU SUR :	
Provisions réglementaires :	
Provisions pour hausse de prix	
Amortissements dérogatoires	134 521
TOTAL ACCROISSEMENTS	**134 521**
IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :	
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :	
Participation des salariés	263 690
Autres	86 640
A déduire ultérieurement :	
Autres	1 607 873
TOTAL ALLEGEMENTS	**1 958 203**
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	**(1 823 682)**

IMPOT DU SUR :	
CREDIT A IMPUTER SUR :	
SITUATION FISCALE LATENTE NETTE	

ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DE BILAN

Rubriques	*Entreprises liées*	*Participations*	*Dettes, créances en effets comm.*
ACTIF IMMOBILISE			
Participations	25 510 435	260 015	
ACTIF CIRCULANT			
Créances clients et comptes rattachés	3 961 644		
Autres créances	6 506 732		
DETTES			
Avances et acomptes reçus sur commandes	31 331		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 243 056		750 107
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	76 818		
Autres dettes	685 459	666	

ENGAGEMENTS FINANCIERS

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	*Total*	*Au profit de*				
		Dirigeants	*Filiales*	*Participations*	*Autres entreprises liées*	*Autres*
Cautions bancaires	52 098 617					52 098 617
Engagements de retraite	3 886 886					3 886 886
LLD - Véhicules	1 168 003					1 168 003
TOTAL	**57 153 506**					**57 153 506**

Engagements reçus						
Catégories d'engagements	*Total*	*Accordés par*				
		Dirigeants	*Filiales*	*Participations*	*Autres entreprises liées*	*Autres*
Cautions fournisseurs	898 559					898 559
Clause de retour à meilleure fortune	500 000				500 000	
TOTAL	**1 398 559**				**500 000**	**898 559**

Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	*Total*	*Dirigeants*	*Filiales*	*Participations*	*Autres entreprises liées*	*Autres*
TOTAL						

DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES

Rubriques	*Montant garanti*
Emprunts obligataires convertibles Emprunts et dettes sur établissements de crédit Emprunts et dettes financières divers	1 054 626
TOTAL	**1 054 626**

EFFECTIF MOYEN

Effectifs	*Personnel salarié*	*Personnel à disposition de l'entreprise*
Cadres	260	
Agents de maîtrise, techniciens	398	24
Ouvriers	744	202
TOTAL	**1 402**	**226**

IDENTITE DES SOCIETES MERES CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

Dénomination sociale - siège social	*Forme*	*Montant capital*	*% détenu*
FAYAT - 137 rue du Palais Gallien 33000 BORDEAUX	SAS	110 000 000	99,96 %

QUOTE-PART DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN

Affaires bénéficiaires	*Résultat global*	*Résultat transféré*
Résultats SEP et GIE selon Liasse Fiscale	6 281 531	2 521 598
Variation de la Marge à Réaliser des SEP	(2 427 298)	(996 914)
DERU, DAI tunnels, R-GTC, Tunnel de Nogent, RFF, BPNL, LMCU Mages Maintenance, MCLS, Maintenance Radars, RN7, IP13, autres.		
TOTAL	**3 854 233**	**1 524 685**

Affaires déficitaires	*Résultat global*	*Résultat transféré*
Résultats SEP selon Liasse Fiscale	(214 225)	(107 112)
Variation de la Marge à Réaliser des SEP	(761 943)	388 414
Tunnel du Landy, CHU Nice Pasteur		
TOTAL	**(976 168)**	**281 302**

LISTE DES FILIALES

Dénomination *Siège Social*	*Capital* *Capitaux Propres*	*Q.P. Détenue* *Dividendes encaiss.*	*Val. brute Titres* *Val. nette Titres*	*Prêts, avances* *Cautions*	***Chiffre d'affaires*** ***Résultat***
ERS	750 000	100,00 %	17 076 382	1 850 000	34 442 337
Parc Brocéliande - 35761 St Grégoire Cdx	6 437 481	376 350	17 076 382		883 183
SODECLIM	46 000	100,00 %	750 000		4 050 300
56 Rue Louis Auroux 94120 Fontenay ss Bois	445 343		750 000		(179 743)
GABRIELLE	448 048	100,00 %	474 053	1 285 948	12 057 228
Route de Toulouse-Lassoulan 31480 Cadours	(297 264)		474 053		(397 052)
FESI	300 000	100,00 %	300 000		2 951 628
24 Av du Gl de Gaulle 91170 Viry Chatillon	697 562		300 000		208 178
CENERGIA	320 000	100,00 %	6 900 000		12 179 988
1bis Rue JB Greuze 33160 St Médard en Jalles	2 942 540	2 004 600	6 900 000		857 772
SATCOMPTAGES exe de 15 mois au 30/09/16	10 000	100,00 %	10 000	184 820	1 499 234
24 Av du Gl de Gaulle 91170 Viry Chatillon	(21 617)		10 000		(31 676)
AVEO exercice de 9 mois clos 30/09/16	37 000	80,00 %	2 120 000	1 500 000	5 058 745
165 Bld de Valmy 92700 COLOMBES	(3 034 573)				(2 625 727)

LISTE DES PARTICIPATIONS

Dénomination *Siège Social*	*Capital* *Capitaux Propres*	*Q.P. Détenue* *Dividendes encaiss.*	*Val. brute Titres* *Val. nette Titres*	*Prêts, avances* *Cautions*	***Chiffre d'affaires*** ***Résultat***
EVESA (dernier exercice clos le 31.12.2015) 7 Rue Antoine Bourdelle 75015 PARIS	1 000 000 3 299 709	26,00 % 481 000	260 000 260 000		47 259 418 1 866 271

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES EN KE

Rubriques	*Chiffre d'affaires France*	*Chiffre d'affaires Export*	*Total 30/09/2016*	*Total 30/09/2015*	*% 16/15*
Activité Batiment - Travaux tertiaires	78 614	3 944	82 558	73 749	11,94 %
Activité Infra - Réseaux	68 310	1 421	69 731	66 046	5,58 %
Activité Industrie - Environnement	45 818	3 296	49 113	41 684	17,82 %
Activités Systèmes	11 962		11 962	2 919	309,86 %
TOTAL	**204 704**	**8 661**	**213 364**	**184 398**	**15,71 %**

INCIDENCES DES EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES

Rubriques	*Dotation*	*Reprise*	*Montant*
RESULTAT DE L'EXERCICE Impôt sur les bénéfices			**4 843 178** 1 808 958
RESULTAT AVANT IMPOT			**6 652 136**
Amortissements dérogatoires	89 935	210 030	(120 095)
PROVISIONS REGLEMENTEES	**89 935**	**210 030**	**(120 095)**
AUTRES EVALUATIONS DEROGATOIRES			
RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES (avant impôt)			**6 532 041**

GBA Audit & Finance
10, rue du Docteur Finlay

75015 PARIS

Commissaire aux comptes
Membre de la compagnie régionale de Paris

DUPOUY et Associés
6-8 avenue des Satellites

33185 LE HAILLAN

Commissaire aux comptes
Membre de la compagnie régionale de Bordeaux

EXEMPLAIRE GREFFE

SAS SATELEC

24 avenue du Général de Gaulle
91178 VIRY CHATILLON CEDEX

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 30 septembre 2016

GBA Audit & Finance
10, rue du Docteur Finlay

75015 PARIS

Commissaire aux comptes
Membre de la compagnie régionale de Paris

DUPOUY et Associés
6-8 avenue des Satellites

33185 LE HAILLAN

Commissaire aux comptes
Membre de la compagnie régionale de Bordeaux

SAS SATELEC

24 avenue du Général de Gaulle
91178 VIRY CHATILLON CEDEX

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS Exercice clos le 30 septembre 2016

Aux associés,

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 30 septembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la Société **SATELEC**, 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.

I. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

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

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

II. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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 ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues, évoquées dans les règles et méthodes comptables de l'annexe, et notamment en ce qui concerne :

- l'évaluation des contrats à long terme à la clôture dans le cadre de l'application, suivant la nature des contrats et des travaux, de la méthode à l'avancement ou de la méthode à l'achèvement et le bien fondé des résultats à terminaison présentés
- l'évaluation des titres de participation par l'appréciation des données et des hypothèses sur lesquelles se fondent les estimations

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

III. 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 associés sur la situation financière et les comptes annuels.

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

Paris et Le Haillan, le 27 mars 2017

Les commissaires aux comptes

GBA Audit & Finance	**Dupouy et Associés**
Représenté par :	Représenté par :
Xavier LECARON	**Bruno TIROT**

BILAN ACTIF

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

Rubriques	*Montant Brut*	*Amort. Prov.*	*30/09/2016*	*30/09/2015*
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	160	83	77	115
Concessions, brevets et droits similaires	1 065 107	898 961	166 146	188 025
Fonds commercial	1 552 747	1 183 417	369 330	369 330
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	410 490		410 490	410 490
Constructions	18 629 957	12 504 369	6 125 588	6 750 320
Installations techniques, matériel, outillage	4 270 111	3 444 665	825 447	662 924
Autres immobilisations corporelles	15 780 288	12 439 436	3 340 852	3 532 263
Immobilisations en cours	82 126		82 126	29 600
Avances et acomptes	7 000		7 000	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Autres participations	27 910 098	2 120 000	25 790 098	25 790 098
Autres titres immobilisés	341		341	341
Prêts	28 046	6 098	21 948	21 948
Autres immobilisations financières	180 527	5 910	174 617	137 294
ACTIF IMMOBILISE	**69 917 000**	**32 602 939**	**37 314 061**	**37 892 746**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	1 001 260	165 339	835 922	847 904
En-cours de production de biens	120 784 668	4 266 086	116 518 582	107 675 680
Avances et acomptes versés sur commandes	510 483		510 483	24 243
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	53 264 675	431 155	52 833 520	46 464 298
Autres créances	14 050 662	1 500 000	12 550 662	11 554 842
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	1 676 939		1 676 939	
Disponibilités	5 358 429		5 358 429	5 153 893
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	230 478		230 478	184 304
ACTIF CIRCULANT	**196 877 596**	**6 362 580**	**190 515 017**	**171 905 165**
TOTAL GENERAL	**266 794 596**	**38 965 519**	**227 829 077**	**209 797 911**

BILAN PASSIF

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

Rubriques	*30/09/2016*	*30/09/2015*
Capital social ou individuel (dont versé : 4 500 000)	4 500 000	4 500 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 103 444	1 103 444
Réserve légale	450 000	450 000
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	3 800 000	2 800 000
Report à nouveau	36 573	2 608
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**4 843 178**	**8 283 243**
Provisions réglementées	403 604	523 699
CAPITAUX PROPRES	**15 136 798**	**17 662 993**
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	5 888 079	5 181 367
Provisions pour charges	655 811	329 391
PROVISIONS	**6 543 890**	**5 510 758**
DETTES FINANCIERES		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	13 951 315	16 601 557
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	2 876 355	3 985 665
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	33 876 675	29 233 152
Dettes fiscales et sociales	25 393 678	24 069 558
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	305 163	56 470
Autres dettes	8 523 149	3 506 296
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	121 222 054	109 171 462
DETTES	**206 148 389**	**186 624 160**
TOTAL GENERAL	**227 829 077**	**209 797 911**

Résultat de l'exercice en centimes **4 843 177,73**

Total du bilan en centimes 227 829 077,31

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

Rubriques	*France*	*Exportation*	*30/09/2016*	*30/09/2015*
Production vendue de biens	38 733		38 733	103 096
Production vendue de services	204 664 899	8 660 513	213 325 412	184 295 220
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**204 703 632**	**8 660 513**	**213 364 145**	**184 398 316**
Production stockée			10 361 557	12 059 252
Production immobilisée			82 100	107 959
Subventions d'exploitation			37 627	92 220
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			9 850 348	7 630 278
Autres produits			4 388 888	4 010 015
PRODUITS D'EXPLOITATION			**238 084 665**	**208 298 040**
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			57 750 975	46 156 851
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			(23 127)	(123 119)
Autres achats et charges externes			81 045 880	64 141 160
Impôts, taxes et versements assimilés			5 014 508	4 578 768
Salaires et traitements			58 322 295	57 496 639
Charges sociales			20 151 102	19 837 115
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 742 561	3 031 718
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			4 631 773	3 185 428
Dotations aux provisions			1 068 068	541 409
Autres charges			389 593	331 223
CHARGES D'EXPLOITATION			**231 093 629**	**199 177 192**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**6 991 035**	**9 120 847**
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée			1 524 685	2 889 386
Perte supportée ou bénéfice transféré			(281 302)	916 469
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			2 861 963	1 942 871
Autres intérêts et produits assimilés			195 644	269 931
PRODUITS FINANCIERS			**3 057 606**	**2 212 802**
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			3 622 436	6 098
Intérêts et charges assimilées			265 119	312 564
CHARGES FINANCIERES			**3 887 555**	**318 662**
RESULTAT FINANCIER			**(829 949)**	**1 894 140**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**7 967 072**	**12 987 905**

COMPTE DE RESULTAT (suite)

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

Rubriques	*30/09/2016*	*30/09/2015*
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	30 935	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	101 865	237 318
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	2 841 511	3 720 251
PRODUITS EXCEPTIONNELS	**2 974 311**	**3 957 569**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	35 874	36 764
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	95 578	642 459
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	3 366 648	4 081 462
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**3 498 100**	**4 760 685**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**(523 789)**	**(803 116)**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	791 148	1 409 153
Impôts sur les bénéfices	1 808 958	2 492 392
TOTAL DES PRODUITS	**245 641 267**	**217 357 797**
TOTAL DES CHARGES	**240 798 089**	**209 074 553**
BENEFICE OU PERTE	**4 843 178**	**8 283 243**

Forme et capital : Société par Actions Simplifiée au capital de 4 500 000 euros
Siège Social : 24 avenue du Général de Gaulle - 91178 VIRY CHATILLON
Numéro Siret : 97120154600043

ANNEXE

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/09/16 dont le total est de :

227 829 077 Euros

Au compte de résultat, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat positif de :

4 843 178 Euros

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/10/15 au 30/09/16.

Les notes ci-après font parties intégrantes des comptes annuels.

Ces comptes annuels sont arrêtés par le conseil d'administration.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

I. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

En vue de développer ses activités dans le secteur des postes haute tension, Satelec a acquis 80% des parts de la société AVEO dont le siège social se situe à Colombes (92) en date du 11 janvier 2016.
Compte tenu des pertes constatées par AVEO sur les exercices 2015 et 2016 (9 mois) dégradant à dûe concurrence ses capitaux propres, SATELEC a déprécié les titres de participation et le compte courant d'AVEO à hauteur de 3 620 000 € au 30 septembre 2016.
Malgré les difficultés rencontrées et les conséquences dommagables auxquelles elle doit faire face, la société AVEO ainsi que son associé majotaire SATELEC, souhaitent maintenir l'exploitation de la société. A cet égard, SATELEC entend prendre à court terme toutes mesures pour permettre la reconstitution des capitaux propres de sa filiale AVEO.

Hormis les remarques précédentes, aucun fait caractéristique n'est à mentionner au titre de l'exercice écoulé.

II. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun évènement significatif postérieur à la clôture n'est à signaler.

III. PRINCIPES COMPTABLES, METHODES D'EVALUATION ET COMPARABILITE DES COMPTES

Les comptes annuels ont été établis et présentés selon les normes définies par le plan comptable général N°2014-03 du 5 juin 2014 approuvé par arrêté ministériel du 8 septembre 2014, en application des articles L 123-12 à L. 123-28 et R123-172 à R123-208 du Code de Commerce.

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :
- Continuité d'exploitation,
- Permanence des méthodes,
- Indépendance des exercices,

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

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

Mention des dérogations aux prescriptions comptables

Aucune dérogation aux principes comptables n'a été appliquée.

Modifications dans la présentation des comptes annuels et dans les méthodes d'évaluation

Aucune modification n'est intervenue dans la présentation des comptes annuels ni dans les méthodes d'évaluation retenues.

IV. INFORMATIONS RELATIVES AUX POSTES DE BILAN

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Document soumis au contrôle
du Commissaire aux Comptes

Valeur Brute

Les immobilisations incorporelles et corporelles ont été évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises, ristournes et escomptes de règlement, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit ou par voie d'échange, et/ou à leur coût de production.

Approche par composants

La société applique la méthode par composants.

Coûts d'emprunt

L'entité a opté pour la comptabilisation en charges des intérêts des emprunts spécifiques à l'acquisition ou à la production d'immobilisations.

Fonds commercial

Les fonds commerciaux inscrits à l'actif ont pour origine des acquisitions et apports en société. Ils sont amortis en totalité au 30/09/16

Amortissements des immobilisations

Les amortissements sont calculés selon les modes et durées ci-dessous :

	Amortissement comptable Durée d'utilisation / Mode	Amortissement fiscal Durée d'usage / Mode
Logiciels	1 à 5 ans / Linéaire	1 an / Linéaire
Aménag. Terrains	10 ans / Linéaire	10 ans / Linéaire
Constructions		
. Gros oeuvre	20 à 50 ans / Linéaire	20 à 50 ans / Linéaire
. Toiture	10 à 20 ans / Linéaire	10 à 20 ans / Linéaire
. Fluides	10 ans / Linéaire	10 ans / Linéaire
. Aménagements	10 ans / Linéaire	10 ans / Linéaire
Mat. Industriel	3 à 8 ans / Linéaire	3 à 8 ans / Linéaire ou Dégressif
Outil. Industriel	2 à 3 ans / Linéaire	2 à 3 ans / Linéaire ou Dégressif
Agencements div.	2 à 5 ans / Linéaire	2 à 5 ans / Linéaire
Mat. de transport	2 à 5 ans / Linéaire	2 à 5 ans / Linéaire ou Dégressif
Mat. de bureau	2 à 5 ans / Linéaire	2 à 5 ans / Linéaire ou Dégressif
Mobilier	3 à 5 ans / Linéaire	3 à 5 ans / Linéaire

Les amortissements dérogatoires comptabilisés résultent de la différence portant sur :
- les durées d'amortissements pour les logiciels,
- les modes d'amortissements pour les autres immobilisations.

Ils sont comptabilisés en résultat exceptionnel.

Dépréciations des immobilisations

Une provision pour dépréciation est calculée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.
Hormis pour les fonds commerciaux, les tests réalisés n'ont pas conduit à la comptabilisation d'une dépréciation.

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières sont évaluées à leur coût d'acquisition hors frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres de participation correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée pour ramener la valeur brute à la valeur d'inventaire à la date de clôture.

STOCKS DE MATIERES PREMIERES ET PRODUITS FINIS

Modes et méthodes d'évaluation

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût unitaire moyen pondéré.

Méthodes de calcul des dépréciations

Les stocks sont dépréciés en fonction de leur durée de rotation calculée sur les 12 mois de consommation.

Ils sont classés en trois catégories :
- Stock vivant si les quantités en stock sont inférieures à un an de consommation,
- Stock lent si les quantités en stock sont supérieures à un an de consommation,
- Stock mort s'il n'y a eu aucune consommation sur un an.

Le taux de provision varie entre 0 et 95%

TRAVAUX EN COURS

Le coût de production des encours est constitué par :
- Le coût d'acquisition des matières premières consommées,
- Les charges directes de production,
- Les charges indirectes de production.

Suivant la nature des travaux, les opérations partiellement exécutées sont comptabilisées selon la méthode de l'avancement ou de l'achèvement.

Pour les opérations comptabilisées selon la méthode de l'avancement :
Par comparaison à la facturation méritée, les factures à émettre sont comptabilisées en "Travaux en cours" et les factures comptabilisées d'avance sont extournées en "Produits constatés d'avance".

Pour les opérations comptabilisées selon la méthode de l'achèvement :
Les travaux en cours correspondent aux coûts de production des affaires partiellement exécutées.
Les factures émises sur ces affaires sont comptabilisées en produits constatés d'avance.
Par comparaison à la facturation méritée, le coût de production fait éventuellement l'objet d'une dépréciation.

Les affaires partiellement exécutées présentant une perte complémentaire à la fin du chantier font l'objet d'une provision pour perte à terminaison.

CREANCES

Document soumis au contrôle
du Commissaire aux Comptes

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

La dépréciation des créances s'apprécie au cas par cas.
En tout état de cause, les créances clients, hors créances publiques, sont dépréciées dans les cas suivants :

- Créances échues entre 1 et 2 ans : provision à 50%
- Créances échues depuis plus de 2 ans : provision à 100%

CENTRALISATION DE TRESORERIE

La société fait partie de la centralisation de trésorerie du groupe Fayat, dont le fonctionnement est le suivant :
La société centralisatrice rémunère les exédents de trésorerie des sociétés centralisées au taux EONIA en cours d'année. Les éventuels excédents de produits financiers dégagés par les placements effectués à partir de ces fonds sont répartis en fin d'exercice. Les sociétés centralisées en situation emprunteuse rémunèrent la société centralisatrice au taux moyen du cash pool.

PROVISIONS REGLEMENTEES

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

PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions pour risques et charges sont comptabilisées pour faire face à des sorties de ressources probables résultant d'obligations actuelles issues d'évènements passés.

Les incidences chiffrées sont présentées dans le tableau des provisions pour risques et charges ci-après.

OPERATIONS EN DEVISES

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

Document soumis au contrôle
Commissaire aux Comptes

V. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

CONTRATS LONG TERME

La société utilise, suivant la natures des contrats et des travaux, soit la méthode à l'achévement, soit la méthode à l'avancement :
- Achévement : le résultat et le chiffre d'affaires provenant de ces contrats à long terme ne sont réputés acquis que lors de la livraison ou de l'achévement de la prestation. La totalité du chiffre d'affaires est constatée en fin de contrat, de même que le résultat.
- Avancement : le produit pris en compte correspond au prix de vente avancé, calculé sur la base du prix de vente total du contrat, multiplié par le taux d'avancement réel de l'opération déterminé en fonction des débours engagés ou de l'avancement physique des tâches.

SOCIETES EN PARTICIPATION

Les quotes-parts de résultat des sociétés en participation sont constatées en quotes-parts sur opérations faites en commun.
Les quotes-parts de SEP sont comptabilisées jusqu'au 30 septembre N.
La quote-part du 1er janvier au 30 septembre N fait l'objet d'une neutralisation fiscale par le biais d'une réintégration ou déduction fiscale. Néanmoins, une provision pour impôt est constituée lorsque la quote-part de résultat du 1er janvier au 30 septembre est positive.

REMUNERATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires comptabilisés au titre du contrôle légal des comptes s'élèvent à 103 835 €.
Les honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes s'élèvent à 0 €.

CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

Les produits financiers concernant les entreprises liées s'élévent à 2 999 657 € au 30/09/16
Les charges financières concernant les entreprises liées s'élévent à 3 642 747 € au 30/09/16

IMPOTS SUR LES BENEFICES

Document soumis au contrôle
du Commissaire aux Comptes

Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 1er octobre 2003, la société Satelec est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe Fayat.
La convention d'intégration est celle préconisée par l'administration fiscale. L'impôt sur les bénéfices est calculé comme en l'absence d'intégration fiscale. Les créances d'impôt liées aux déficits ne sont pas comptabilisées.

Crédit d'impôt pour la Compétitivité et l'Emploi

Le Crédit d'impôt pour la Compétitivité et l'Emploi est comptabilisé en diminution des charges de personnel.
Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation, de recrutement, de prospection de nouveaux marchés et de reconstitution de leur fonds de roulement.

L'utilisation par la société de ce crédit d'impôt a été conforme aux objectifs prévus par la loi, notamment dans le financement du matériel, et de la recherche.

Le montant du CICE de l'année civile 2015 imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de l'exercice clos le 30/09/16 est de 2 030 945 €.

Crédit d'impôt recherche

La société a fait option pour le crédit d'impôt recherche générant une créance sur l'état de 88 288 € au 30/09/16

VI. AUTRES INFORMATIONS

Document soumis au contrôle
du Commissaire aux Comptes

ENGAGEMENTS FINANCIERS

Engagements de retraite

Conformément à la convention collective en vigueur, la société doit verser des indemnités aux salariés lors de leur départ en retraite.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèss d'actualisation des versements prévisibles. Ces indemnités sont déterminées en fonction des critères et hypothèses actuarielles suivants :
- âge de départ à la retraite : 67 ans
- probabilité de présence dans l'entreprise : Taux de rotation de l'entreprise
- départ volontaire des salariés
- évolution future des salaires : 1% par an
- taux d'actualisation : 2.03% par an
- table de taux de mortalité : Table INSEE TD 11-13
- taux de charges sociales : 50% par an

Au 30/09/16, les engagements de retraite figurent dans les engagements hors bilan pour 3 886 886 €. Cependant, il résulte de l'acquisition du fond de commerce AES en 2014 et du transfert de 4 salariés SEMERU en 2016, une provision pour indemnité de fin de carrière qui s'élève à 187 334 € à la clôture de l'exercice.

Autres engagements financiers

Les autres incidences chiffrées sont présentées dans le tableau des engagements financiers ci-après.

PARTICIPATION DES SALARIES

Le montant de la participation des salariés au 30/09/16 est de 791 148 Euros.
La gestion des fonds, nets des versements immédiats, est assurée par BIP Gestion dans le cadre de la mise en place d'un P.E.E.

IMMOBILISATIONS

Rubriques	*Début d'exercice*	*Réévaluation*	*Acquisit., apports*
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	**160**		
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**2 575 800**		**42 054**
Terrains	410 490		
Dont composants			
Constructions sur sol propre	13 687 855		
Constructions sur sol d'autrui	423 895		27 000
Const. Install. générales, agencements, aménagements	4 483 898		7 309
Install. techniques, matériel et outillage industriels	3 893 716		540 175
Installations générales, agencements, aménagements	1 552 321		108 705
Matériel de transport	11 772 601		1 199 952
Matériel de bureau, informatique, mobilier	2 069 433		212 133
Immobilisations corporelles en cours	29 600		82 126
Avances et acomptes			7 000
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**38 323 809**		**2 184 401**
Autres participations	25 790 098		2 120 000
Autres titres immobilisés	341		
Prêts et autres immobilisations financières	168 814		61 470
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**25 959 253**		**2 181 470**
TOTAL GENERAL	**66 859 023**		**4 407 925**

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

Rubriques	*Virement*	*Cession*	*Fin d'exercice*	*Valeur d'origine*
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			**160**	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			**2 617 854**	
Terrains			410 490	
Constructions sur sol propre			13 687 855	
Constructions sur sol d'autrui			450 895	
Constructions, installations générales, agencements			4 491 208	
Installations techn.,matériel et outillages industriels		163 780	4 270 111	
Installations générales, agencements divers		8 957	1 652 070	
Matériel de transport		990 960	11 981 593	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		134 941	2 146 625	
Immobilisations corporelles en cours	29 600		82 126	
Avances et acomptes			7 000	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**29 600**	**1 298 638**	**39 179 972**	
Autres participations			27 910 098	
Autres titres immobilisés			341	
Prêts et autres immobilisations financières		21 710	208 574	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		**21 710**	**28 119 013**	
TOTAL GENERAL	**29 600**	**1 320 348**	**69 917 000**	

AMORTISSEMENTS

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	45	37		83
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	835 029	63 933		898 961
Constructions sur sol propre	8 095 490	408 363		8 503 853
Constructions sur sol d'autrui	169 025	34 950		203 974
Constructions installations générales, agencemnts, aménagmnts	3 580 815	215 727		3 796 542
Installations techniques, matériel et outillage industriels	3 230 792	374 712	160 840	3 444 665
Installations générales, agencements et aménagements divers	1 126 380	112 854	8 957	1 230 278
Matériel de transport	9 090 797	1 284 918	923 598	9 452 117
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 644 916	247 066	134 941	1 757 042
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**26 938 214**	**2 678 591**	**1 228 335**	**28 388 470**
TOTAL GENERAL	**27 773 288**	**2 742 561**	**1 228 335**	**29 287 514**

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.	
AUT. INC.					3 254		(3 254)
Construct.							
Install. Tech.		40 344			72 467		(32 123)
Mat. Transp.		34 659			100 147		(65 488)
Mat bureau		14 932			34 162		(19 230)
CORPOREL		**89 935**			**206 776**		**(116 841)**
TOTAL		**89 935**			**210 030**		**(120 095)**

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

Rubriques	*Début d'exercice*	*Dotations*	*Reprises*	*Fin d'exercice*
Amortissements dérogatoires	523 699	89 935	210 030	403 604
PROVISIONS REGLEMENTEES	**523 699**	**89 935**	**210 030**	**403 604**
Provisions pour litiges	531 464	284 681	303 193	512 952
Provisions pour pensions, obligations similaires	329 391	23 437	3 179	349 649
Provisions pour impôts		306 163		306 163
Autres provisions pour risques et charges	4 649 903	3 792 050	3 066 827	5 375 126
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	**5 510 758**	**4 406 331**	**3 373 199**	**6 543 890**
Dépréciations immobilisations incorporelles	1 183 417			1 183 417
Dépréciations titres de participation		2 120 000		2 120 000
Dépréciations autres immobilis. financières	9 572	2 436		12 009
Dépréciations stocks et en cours	2 877 660	4 431 424	2 877 660	4 431 425
Dépréciations comptes clients	348 706	200 349	117 901	431 155
Autres dépréciations		1 500 000		1 500 000
DEPRECIATIONS	**4 419 355**	**8 254 210**	**2 995 560**	**9 678 005**
TOTAL GENERAL	**10 453 812**	**12 750 476**	**6 578 789**	**16 625 499**

Dotations et reprises d'exploitation	5 761 392	3 737 278
Dotations et reprises financières	3 622 436	
Dotations et reprises exceptionnelles	3 366 648	2 841 511

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

Rubriques	*Situation et mouvements*				
			Diminutions		
	Provisions au début de l'exercice	*Augmentations dotations de l'exercice*	*Montants utilisés au cours de l'exercice*	*Montants non utilisés repris au cours de l'ex.*	*Provisions à la fin de l'exercice*
PROVISIONS POUR LITIGES	531 464	284 681	106 653	196 540	512 952
PROVISIONS PENS° OBLIGAT° SIMILAIRES	329 391	23 437	3 179		349 649
PROVISIONS POUR IMPOTS		306 163			306 163
PROVISIONS RISQUES SOCIAUX	658 366	515 337	247 826	187 520	738 357
PROVISIONS PERTES A TERMINAISON	3 991 537	3 276 713	2 631 481		4 636 769
AUTRES PROVRISQUES ET CHARGES					
TOTAL	**5 510 758**	**4 406 331**	**2 989 140**	**384 059**	**6 543 890**

CREANCES ET DETTES

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Prêts	28 046	28 046	
Autres immobilisations financières	180 527	29 259	151 269
Clients douteux ou litigieux	549 216	549 216	
Autres créances clients	52 715 458	52 715 458	
Personnel et comptes rattachés	62 822	62 822	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	3 200	3 200	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	1 445 706	1 445 706	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	3 095 035	3 095 035	
Etat, autres collectivités : créances diverses	59 661	59 661	
Groupe et associés	8 000 268	8 000 268	
Débiteurs divers	1 383 971	1 383 971	
Charges constatées d'avance	230 478	230 478	
TOTAL GENERAL	**67 754 389**	**67 603 121**	**151 269**

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an, -5 ans	plus de 5 ans
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	353 313	353 313		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	13 598 002	5 038 926	8 559 076	
Fournisseurs et comptes rattachés	33 876 675	33 876 675		
Personnel et comptes rattachés	5 658 709	5 658 709		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	7 120 474	7 120 474		
Etat : impôt sur les bénéfices	391 548	391 548		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	11 233 605	11 233 605		
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	989 341	989 341		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	305 163	305 163		
Groupe et associés	686 125	686 125		
Autres dettes	7 837 024	7 837 024		
Produits constatés d'avance	121 222 054	121 222 054		
TOTAL GENERAL	**203 272 034**	**194 712 959**	**8 559 076**	

Emprunts souscrits en cours d'exercice	5 439 793
Emprunts remboursés en cours d'exercice	6 336 480

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

	30/09/2016
PRODUITS A RECEVOIR	769 284,17
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	6 439,40
418110 Factures a etablir	6 439,40
AUTRES CREANCES	762 844,77
409800 Rrr et avoirs a obtenir	795 549,87
438710 Organismes sociaux URSSAF	(32 705,10)

TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	769 284,17

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

DETAIL DES CHARGES A PAYER

	30/09/2016

CHARGES A PAYER	10 263 298,77
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	7 747,37
168800 interets courus sur empr	7 747,37
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH	2 074 496,61
408020 Com aux Cptes-Fact.non	71 797,33
408050 Ass. flotte - Fact.non p	18 560,68
408060 Ass. R.C. - Fact.non par	(39 146,91)
408070 Ass. diverses - Fact.non	1 336,38
408100 INTERIM - Factures non p	1 198 232,04
408200 Frs -fact.non parvenues	823 717,09
DETTES FISCALES ET SOCIALES	8 180 388,78
428400 Dettes prov. part. salar	729 909,62
428600 Personnel-charges a paye	122 134,64
428610 Provision Gratification	1 768 564,00
428620 Provision RTT	264 796,61
428630 Provision 13E Mois	1 496 804,07
438200 CS sur Provision Congés	(3 199,55)
438600 Organ.sociaux Charges à	237 135,96
438601 ORGANIC à payer	259 945,33
438610 CH S/Prov Gratif. Intére	1 125 382,80
438620 Charges sur Prov RTT	188 557,43
438630 Charges sur Prov 13E Moi	1 000 906,55
438640 AGESSA	110,00
448600 Taxes foncières à payer	227 259,48
448601 CET à payer	78 619,00
448602 Taxe apprentissage à pay	233 483,95
448603 Effort construction à pa	373 057,51
448650 Etat-charges a payer	76 921,38
AUTRES DETTES	666,01
455800 Comptes courants - intér	666,01

TOTAL DES CHARGES A PAYER	10 263 298,77

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

DETAIL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

	30/09/2016
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	230 478,33
CHARGES/PRODUITS D'EXPLOITATION	230 478,33
486100 Charges constatees d'ava	129 548,24
486110 Charges const d'av Loyer	802,88
486130 Charges const d'av locat	51 768,42
486150 Charges const d'av Ass d	48 358,79

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

DETAIL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE (suite)

	30/09/2016

PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	(121 222 054,30)
487100 Produits constates d'ava	(121 222 054,30)
	(121 222 054,30)

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

TOTAL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	(120 991 575,97)

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	*Nombre de titres*			*Valeur nominale*
	à la clôture de l'exercice	*créés pendant l'exercice*	*remboursés pendant l'exercice*	
Actions ordinaires	210 124			21,41

Document soumis au contrôle
du Commissaire aux Comptes

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Situation à l'ouverture de l'exercice		*Solde*
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		17 662 993
Distributions sur résultats antérieurs		7 249 278
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		10 413 715
Variations en cours d'exercice	*En moins*	*En plus*
Variations des provisions réglementées	120 095	
Autres variations		4 843 178
SOLDE		**4 723 083**
Situation à la clôture de l'exercice		*Solde*
Capitaux propres avant répartition		15 136 798

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

REPARTITION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

Répartition	*Résultat avant impôt*	*Impôt dû*	*Résultat net après impôt*
Résultat courant	7 967 072	1 731 682	6 235 390
Résultat exceptionnel à court terme	(523 789)	590 223	(1 114 012)
Participations des salariés aux fruits de l'expansion	(791 148)	(512 947)	(278 201)
RESULTAT COMPTABLE	**6 652 135**	**1 808 958**	**4 843 177**

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

SITUATION FISCALE DIFFEREE ET LATENTE

Rubriques	*Montant*
IMPOT DU SUR :	
Provisions réglementaires :	
Provisions pour hausse de prix	
Amortissements dérogatoires	134 521
TOTAL ACCROISSEMENTS	**134 521**
IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :	
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :	
Participation des salariés	263 690
Autres	86 640
A déduire ultérieurement :	
Autres	1 607 873
TOTAL ALLEGEMENTS	**1 958 203**
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	**(1 823 682)**

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

IMPOT DU SUR :	
CREDIT A IMPUTER SUR :	
SITUATION FISCALE LATENTE NETTE	

ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DE BILAN

Rubriques	*Entreprises liées*	*Participations*	*Dettes, créances en effets comm.*
ACTIF IMMOBILISE			
Participations	25 510 435	260 015	
ACTIF CIRCULANT			
Créances clients et comptes rattachés	3 961 644		
Autres créances	6 506 732		
DETTES			
Avances et acomptes reçus sur commandes	31 331		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 243 056		750 107
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	76 818		
Autres dettes	685 459	666	

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

ENGAGEMENTS FINANCIERS

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	*Total*	*Au profit de*				
		Dirigeants	*Filiales*	*Participations*	*Autres entreprises liées*	*Autres*
Cautions bancaires	52 098 617					52 098 617
Engagements de retraite	3 886 886					3 886 886
LLD - Véhicules	1 168 003					1 168 003
TOTAL	**57 153 506**					**57 153 506**

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

Engagements reçus						
Catégories d'engagements	*Total*	*Accordés par*				
		Dirigeants	*Filiales*	*Participations*	*Autres entreprises liées*	*Autres*
Cautions fournisseurs	898 559					898 559
Clause de retour à meilleure fortune	500 000				500 000	
TOTAL	**1 398 559**				**500 000**	**898 559**

Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	*Total*	*Dirigeants*	*Filiales*	*Participations*	*Autres entreprises liées*	*Autres*
TOTAL						

DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES

Rubriques	*Montant garanti*
Emprunts obligataires convertibles	
Emprunts et dettes sur établissements de crédit	1 054 626
Emprunts et dettes financières divers	
TOTAL	**1 054 626**

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

EFFECTIF MOYEN

Effectifs	*Personnel salarié*	*Personnel à disposition de l'entreprise*
Cadres	260	
Agents de maîtrise, techniciens	398	24
Ouvriers	744	202
TOTAL	**1 402**	**226**

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

IDENTITE DES SOCIETES MERES CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

Dénomination sociale - siège social	*Forme*	*Montant capital*	*% détenu*
FAYAT - 137 rue du Palais Gallien 33000 BORDEAUX	SAS	110 000 000	99,96 %

Document soumis au contrôle
du Commissaire aux Comptes

QUOTE-PART DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN

Affaires bénéficiaires	*Résultat global*	*Résultat transféré*
Résultats SEP et GIE selon Liasse Fiscale	6 281 531	2 521 598
Variation de la Marge à Réaliser des SEP	(2 427 298)	(996 914)
DERU, DAI tunnels, R-GTC, Tunnel de Nogent, RFF, BPNL, LMCU Mages Maintenance, MCLS, Maintenance Radars, RN7, IP13, autres.		
TOTAL	**3 854 233**	**1 524 685**

Affaires déficitaires	*Résultat global*	*Résultat transféré*
Résultats SEP selon Liasse Fiscale	(214 225)	(107 112)
Variation de la Marge à Réaliser des SEP	(761 943)	388 414
Tunnel du Landy, CHU Nice Pasteur		
TOTAL	**(976 168)**	**281 302**

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

LISTE DES FILIALES

Dénomination *Siège Social*	*Capital* *Capitaux Propres*	*Q.P. Détenue* *Dividencaiss.*	*Val. brute Titres* *Val. nette Titres*	*Prêts, avances* *Cautions*	*Chiffre d'affaires* *Résultat*
ERS Parc Brocéliande - 35761 St Grégoire Cdx	750 000 6 437 481	100,00 % 376 350	17 076 382 17 076 382	1 850 000	34 442 337 883 183
SODECLIM 56 Rue Louis Auroux 94120 Fontenay ss Bois	46 000 445 343	100,00 %	750 000 750 000		4 050 300 (179 743)
GABRIELLE Route de Toulouse-Lassoulan 31480 Cadours	448 048 (297 264)	100,00 %	474 053 474 053	1 285 948	12 057 228 (397 052)
FESI 24 Av du Gl de Gaulle 91170 Viry Chatillon	300 000 697 562	100,00 %	300 000 300 000		2 951 628 208 178
CENERGIA 1bis Rue JB Greuze 33160 St Médard en Jalles	320 000 2 942 540	100,00 % 2 004 600	6 900 000 6 900 000		12 179 988 857 772
SATCOMPTAGES exe de 15 mois au 30/09/16 24 Av du Gl de Gaulle 91170 Viry Chatillon	10 000 (21 617)	100,00 %	10 000 10 000	184 820	1 499 234 (31 676)
AVEO exercice de 9 mois clos 30/09/16 165 Bld de Valmy 92700 COLOMBES	37 000 (3 034 573)	80,00 %	2 120 000	1 500 000	5 058 745 (2 625 727)

Document soumis au contrôle
du Commissaire aux Comptes

LISTE DES PARTICIPATIONS

Dénomination *Siège Social*	*Capital* *Capitaux Propres*	*Q.P. Détenue* *Dividendes encaiss.*	*Val. brute Titres* *Val. nette Titres*	*Prêts, avances* *Cautions*	*Chiffre d'affaires* *Résultat*
EVESA (dernier exercice clos le 31.12.2015)	1 000 000	26,00 %	260 000		47 259 418
7 Rue Antoine Bourdelle 75015 PARIS	3 299 709	481 000	260 000		1 866 271

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES EN KE

Rubriques	*Chiffre d'affaires France*	*Chiffre d'affaires Export*	*Total 30/09/2016*	*Total 30/09/2015*	*% 16/15*
Activité Batiment - Travaux tertiaires	78 614	3 944	82 558	73 749	11,94 %
Activité Infra - Réseaux	68 310	1 421	69 731	66 046	5,58 %
Activité Industrie - Environnement	45 818	3 296	49 113	41 684	17,82 %
Activités Systèmes	11 962		11 962	2 919	309,86 %
TOTAL	**204 704**	**8 661**	**213 364**	**184 398**	**15,71 %**

Document soumis au contrôle
du Commissaire aux Comptes

INCIDENCES DES EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES

Rubriques	*Dotation*	*Reprise*	*Montant*
RESULTAT DE L'EXERCICE			**4 843 178**
Impôt sur les bénéfices			1 808 958
RESULTAT AVANT IMPOT			**6 652 136**
Amortissements dérogatoires	89 935	210 030	(120 095)
PROVISIONS REGLEMENTEES	**89 935**	**210 030**	**(120 095)**
AUTRES EVALUATIONS DEROGATOIRES			
RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES (avant impôt)			**6 532 041**

Document soumis au contrôle du Commissaire aux Comptes