



RCS : LYON

Code greffe : 6901

Documents comptables

## REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1973 B 00735

Numéro SIREN : 973 507 353

Nom ou dénomination : ALBERTAZZI

Ce dépôt a été enregistré le 28/08/2017 sous le numéro de dépôt B2017/033327

1

**BILAN - ACTIF**

DGFIP N° 2050 2017

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

Désignation de l'entreprise : ALBERTAZZI Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois\* 12  
 Adresse de l'entreprise 118, Route du Charpenay 69210 LENTILLY Durée de l'exercice précédent\* 12  
 Numéro SIRET\* 9 7 3 5 0 7 3 5 3 0 0 0 2 5 Néant \*

				Exercice N clos le, <u>31122016</u>		N-1 <u>31122015</u>		
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3	Net 4			
<b>Capital souscrit non appelé (I)</b>		AA						
<b>ACTIF IMMOBILISÉ*</b>	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	AB	AC					
		Frais d'établissement *						
		Frais de développement *	CX	CQ				
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG	21 763			554
		Fonds commercial (1)	AH	AI	427 531	427 531		427 531
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK				
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM				
		Terrains	AN	AO				
		Constructions	AP	AQ	14 559	12 157	2 402	2 897
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS	2 087 035	1 653 677	433 358	387 330
		Autres immobilisations corporelles	AT	AU	2 755 921	2 293 324	462 597	667 055
		Immobilisations en cours	AV	AW	78 298		78 298	
		Avances et acomptes	AX	AY				
		<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)</b>	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT			
Autres participations	CU		CV	3 459 955	1 648 503	1 811 452	2 411 452	
Créances rattachées à des participations	BB		BC					
Autres titres immobilisés	BD		BE					
Prêts	BF		BG	96 710		96 710	85 493	
Autres immobilisations financières*	BH		BI	36 119		36 119	32 179	
<b>TOTAL (II)</b>		BJ	BK	8 977 891	5 629 424	3 348 466	4 014 490	
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>STOCKS *</b>	BL	BM	175 956		175 956	225 392	
		En cours de production de biens	BN	BO	583 200		583 200	430 700
		En cours de production de services	BP	BQ				
		Produits intermédiaires et finis	BR	BS				
		Marchandises	BT	BU				
	<b>CRÉANCES</b>	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW				
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY	2 737 766		2 737 766	2 158 373
		Autres créances (3)	BZ	CA	559 120		559 120	789 994
	<b>DIVERS</b>	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC				
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : .....)	CD	CE				
Disponibilités		CF	CG	440 502		440 502	826 273	
<b>Comptes de régularisation</b>	Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI	8 355		8 355	30 270	
	<b>TOTAL (III)</b>		CJ	CK	4 504 899		4 504 899	4 461 002
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW						
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM						
	Ecart de conversion actif* (VI)	CN						
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)</b>		CO	IA	13 482 790	5 629 424	7 853 365	8 475 492	
Revois : (1) Dont droit au bail :			CP			(3) Part à plus d'un an	CR	
Clause de réserve de propriété :*	Immobilisations :					Stocks :	Créances :	

*[Signature]*

1<sup>er</sup> EXEMPLAIRE DESTINE A L'ADMINISTRATION

Cegid Group

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

Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)Désignation de l'entreprise ALBERTAZZINéant  \*

		Exercice N	Exercice N - 1		
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : ..... 320 100 .....)	DA	320 100	320 100	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	36 898	36 898	
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <input type="checkbox"/> EK )	DC			
	Réserve légale (3)	DD	32 010	32 010	
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE			
	Réserves réglementées (3)* ( Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <input type="checkbox"/> B1 )	DF			
	Autres réserves ( Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* <input type="checkbox"/> EJ )	DG	2 369 688	3 111 414	
	Report à nouveau	DH			
	<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	DI	(391 690)	(741 726)	
	Subventions d'investissement	DJ			
Provisions réglementées *	DK	96 664	102 232		
<b>TOTAL (I)</b>	DL	2 463 671	2 860 928		
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM			
	Avances conditionnées	DN			
	<b>TOTAL (II)</b>	DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	136 263	55 530	
	Provisions pour charges	DQ	74 000	74 000	
	<b>TOTAL (III)</b>	DR	210 263	129 530	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS			
	Autres emprunts obligataires	DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	1 120 427	1 026 156	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <input type="checkbox"/> EI )	DV	425 768	1 220 316	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	1 420 540	1 661 179	
	Dettes fiscales et sociales	DY	1 287 250	1 236 331	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ			
Compte régul.	Autres dettes	EA	22 947	7 403	
	Produits constatés d'avance (4)	EB	902 500	333 649	
<b>TOTAL (IV)</b>	EC	5 179 432	5 485 033		
Ecarts de conversion passif*	ED				
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I à V)</b>	EE	7 853 365	8 475 492		
RENVIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	1B			
	(2) Dont {	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
		Écart de réévaluation libre	1D		
		Réserve de réévaluation (1976)	1E		
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	1F			
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	4 800 410	4 970 222		
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	324 779	88 531		

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

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

Désignation de l'entreprise : ALBERTAZZI

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	1 575	FE		FF	1 575
			services *	FG	13 950 050	FH		FI
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	13 951 625	FK		FL	13 951 625	11 400 728
	Production stockée*					FM	152 500	11 403 889
	Production immobilisée*					FN		(259 123)
	Subventions d'exploitation					FO	3 000	1 000
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	90 923	112 807
	Autres produits (1) (11)					FQ	585	4 820
	<b>Total des produits d'exploitation (2) (I)</b>						FR	14 198 632
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	2 886 873	2 076 138
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV	49 436	(2 049)
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	5 738 494	4 411 871
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	240 469	206 526
	Salaires et traitements*					FY	2 890 928	2 638 394
	Charges sociales (10)					FZ	1 672 025	1 546 711
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements*			GA	391 296	456 081
			- dotations aux provisions*			GB		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*				GC		
		Pour risques et charges : dotations aux provisions				GD		10 000
	Autres charges (12)					GE	209	12 729
<b>Total des charges d'exploitation (4) (II)</b>						GF	13 869 729	11 356 401
<b>1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>						GG	328 903	(93 008)
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée*			(III)	GH			
	Perte supportée ou bénéfice transféré*			(IV)	GI			
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)				GJ		80 003	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				GK			
	Autres intérêts et produits assimilés (5)				GL	613	2 552	
	Reprises sur provisions et transferts de charges				GM	300 000		
	Différences positives de change				GN			
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				GO			
<b>Total des produits financiers (V)</b>						GP	300 613	82 555
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*				GQ	900 000	748 503	
	Intérêts et charges assimilées (6)				GR	21 674	35 368	
	Différences négatives de change				GS			
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				GT			
<b>Total des charges financières (VI)</b>						GU	921 674	783 871
<b>2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>						GV	(621 061)	(701 316)
<b>3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>						GW	(292 159)	(794 324)

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

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

Désignation de l'entreprise <u>ALBERTAZZI</u>		Néant <input type="checkbox"/> *		
		Exercice N	Exercice N - 1	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	50	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	42 10 017	
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	17 605 70 045	
	<b>Total des produits exceptionnels (7) (VII)</b>	HD	17 647 80 111	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	807 31 512	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	3 695	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG	92 770 7 270	
	<b>Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)</b>	HH	93 577 42 476	
<b>4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>		HI	(75 930) 37 635	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		IJ		
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	23 601 (14 963)	
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>		HL	14 516 892 11 426 060	
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>		HM	14 908 581 12 167 786	
<b>5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)</b>		HN	(391 690) (741 726)	
RENVIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO		
	(2) Dont	produits de locations immobilières	HY	
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG	
	(3) Dont	- Crédit-bail mobilier *	HP	42 150 56 319
		- 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	4 2 552	
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK	4 526 7 307	
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)	HX		
	(6ter) Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)		RC	
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD	
	(9) Dont transferts de charges	A1	90 923 112 807	
	(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		

1<sup>er</sup> EXEMPLAIRE DESTINE A L'ADMINISTRATION

**ANNEXE**

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/16 dont le total est de 7 853 365 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de (391 600) euros :

L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/16 au 31/12/16

Les notes ou tableaux ci après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été établis le : 31 mars 2017

### Faits caractéristiques de l'exercice :

La Société GROUD GARAMPON a enregistré une perte de - 506 803 € au 31 décembre 2016. Malgré le fait que les capitaux propres de cette société restent positifs à hauteur de 932 114 €, les titres de GROUD GARAMPON ont été dépréciés à hauteur de 900 000 € compte tenu des incertitudes économiques.

### Evènements significatifs postérieurs à compter de la clôture :

NA

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,

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.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

### IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les logiciels sont immobilisés à leurs coût d'acquisition et font l'objet d'un amortissement sur leur durée probable d'utilisation.

La durée d'amortissement généralement retenue est la suivante :

Logiciels : 1 à 10 ans linéaires

Les fonds de commerce n'ont aucune durée précise d'utilisation. Ils résultent d'opérations d'acquisitions, de fusions ou d'apports partiel d'actif. Ils sont, lorsqu'ils revêtent un caractère tangible, évalués chaque année à l'aide de la méthode DCF.

Les fonds de commerce sont considérés comme intangibles à partir du moment où :

- Lors de leur acquisition, ils n'ont pas fait l'objet d'une affectation précise.
- Les activités rachetées concourent à la génération de l'ensemble des résultats de la société.

C'est pour ces raisons qu'en cas d'intangibilité du fonds le test doit porter sur l'ensemble de l'UGT

### IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production et peuvent être décomposées par composants significatifs.

Les immobilisations figurent au coût historique, diminué des amortissements cumulés pratiqués sur le mode linéaire.

Les immobilisations corporelles sont amorties selon la méthode d'amortissement linéaire fondée sur la durée d'utilisation probable des différentes catégories d'immobilisations.

Les durées d'amortissement généralement retenues sont les suivantes :

Constructions	20 à 50 ans
Agencements et installations	10 à 20 ans
Installations techniques, mat. outillage	5 à 10 ans
Matériel de transport	4 à 7 ans
Matériel informatique	3 à 5 ans
Mobilier et matériel de bureau	5 à 10 ans

### IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Une provision pour dépréciation est constatée sur les avances financières quand la recouvrabilité de celle-ci s'avère incertaine à la clôture de l'exercice.

Les titres de participation sont comptabilisés pour leur coût d'acquisition. La valeur d'inventaire des titres de participation correspond à leur valeur d'usage déterminée en fonction des capitaux propres des filiales, de leurs résultats et de leurs perspectives de développement. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à sa valeur nette comptable, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

### STOCKS

Les stocks sont évalués suivant la méthode "du coût moyen unitaire pondéré" (CMUP).

### EN COURS

Les résultats à la clôture du bilan sont évalués suivant la méthode de "l'avancement des travaux" conformément à l'avis du Conseil National de la comptabilité du 6 juin 1984, adressé aux Présidents des Fédérations des travaux Publics et du Bâtiment.

Les situations successives de "travaux représente une série de facturations partielles correspondant à autant de contrats exécutés".

La méthode d'évaluation retenue est identique à celle retenue pour l'exercice précédent pour les contrats de nature équivalente.

Les travaux exécutés entre la date de la dernière situation contractuelle et la date de clôture de l'exercice, sont évalués au prix de vente et enregistrés dans les travaux en cours.

### CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### CHANGEMENT DE METHODES COMPTABLES

La mise en place du règlement CRC 2002-10 appliqué au 1er janvier 2006 de manière rétrospective a fixé pour la société de nouvelles règles d'amortissement et de dépréciation des actifs. En conséquence, les règles d'amortissement ont été définies pour les différentes catégories d'immobilisations désormais identifiées en comptabilité et amortis sur leurs durées d'utilisation probables respectives.

Il n'a pas été identifié d'immobilisation décomposable.

L'application de ce règlement est sans incidence significative sur le compte de résultat.

Ce changement a engendré au bilan la constitution d'un amortissement dérogatoire constaté au passif.

### CHANGEMENT DE METHODE DE PRESENTATION

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

### REGIME INTEGRATION FISCALE

La société ALBERTAZZI fait partie depuis le 1er janvier 1999 du groupe intégration fiscale dont la société SERFIM est la société tête de groupe.

La société ALBERTAZZI reste tout de même solidaire du paiement de l'impôt sur les sociétés du groupe.

### INDEMNITES DE FIN DE CARRIERES

Les indemnités de fin de carrière sont calculées selon la méthode prospective (méthode des unités de crédit projetées). Ces évaluations intègrent le niveau de rémunération, l'espérance de vie et la rotation du personnel. Les engagements correspondants font l'objet d'une actualisation.

Les calculs sont effectués sur la base des hypothèses suivantes :

Age de départ à la retraite : 65 ans

Turnover : 6% dégressif jusqu'à 55 ans

Table survie : 2009 - 2011

Taux d'actualisation : 1,31 %

Taux de revalorisation : 2,5 %

Taux de charges : 60 % pour les salariés relevant de la convention collective des travaux publics et 45 % pour les autres

Le montant de l'engagement au titre des indemnités de fin de carrière s'élève au 31/12/2016 à 398 757 euros.

Ce montant est couvert à hauteur de 39 784 € par des versements effectués auprès de compagnies d'assurances spécialisées.

#### CENTRALISATION DE GESTION DE TRESORERIE

La Société a signé une convention de centralisation de gestion de trésorerie avec sa Société mère Serfim

Cette centralisation de trésorerie a pour impact de "débité ou créditer" un compte d'associé.

Le compte bancaire a quand à lui "débité ou crédité" pour le même montant.

#### HONORAIRES

Pour l'année 2016, le montant des honoraires des commissaires aux comptes s'est élevé à 10 400 €.

#### CICE

Le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi (CICE) au titre de l'exercice 2016 représente un montant de 142 449 €. Conformément à la note d'information de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) de février 2013, il est enregistré au crédit du compte 649000 et génère une économie de frais de personnel d'un montant équivalent. Le montant a notamment permis de maintenir le niveau d'apprentissage à 10% de l'effectif total et de continuer à investir dans les moyens de production servant à réduire la pénibilité ainsi que de maintenir le niveau d'investissement productif à un niveau qui permet le renouvellement du parc du matériel de terrassement sur une courte durée.



**ALBERTAZZI**  
**Société par actions simplifiée au capital de 320 100 euros**  
**Siège social : Zone d'activité du Charpenay - Route du Charpenay,**  
**69210 LENTILLY**  
**973 507 353 RCS Lyon**

**DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE**  
**DU 26 JUIN 2017**

**DECISION D'AFFECTATION DU RESULTAT**  
**DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016**

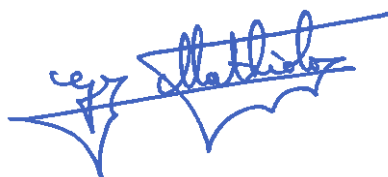
L'associée unique décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2016 s'élevant à -391 689,68 euros de la manière suivante :

<b>Perte de l'exercice :</b>	<b>-391 689,68 euros</b>
- Au compte « primes d'émission, de fusion, d'apport »	- 36 898,00 euros
- Au compte "autres réserves"	- 354 791,68 euros

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

Exercices	Dividendes	Eligibles à l'abattement	Non éligible à l'abattement
31/12/2013	200 062,20 €	0 €	200 062,50 €
31/12/2014	0 €	0 €	0 €
31/12/2015	0 €	0 €	0 €

Certifié conforme  
Le Président  
Guy MATHIOLON





**ACTITUD AUDIT**  
2 bis, rue Tête d'Or  
69006 LYON  
T : +33 (0) 4 72 91 20 00

www.rsmfrance.fr

**ALBERTAZZI**  
**SAS au capital de 320 100 €**  
**Siège social à LENTILLY (69210)**  
**Z.A. du Charpenay**  
**973 507 353 R.C.S LYON**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

**SUR LES COMPTES ANNUELS**

**Exercice clos le 31 décembre 2016**

A l'associée unique,

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Président. 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 oeuvre 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.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le paragraphe de l'annexe intitulé « Faits caractéristiques de l'exercice » et traitant de la dépréciation pratiquées sur la valeur historique des titres de la filiale GIROUD GARAMPON.

## **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 vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, notamment pour ce qui concerne les points suivants:

Comme indiqué dans l'annexe au paragraphe des règles et méthodes comptables, la société procède à une évaluation des encours attachés aux chantiers non terminés sur la base de la méthode comptable de l'avancement. Dans le cadre de nos travaux, nous avons contrôlé la bonne application de cette méthode en nous appuyant sur la comptabilité analytique existante.

En outre, elle procède à l'évaluation de son portefeuille titre pour apprécié le niveau d'une éventuelle dépréciation. Dans le cadre de nos travaux, nous avons contrôlé la bonne application de cette méthode en nous appuyant sur les performances financières affichées par les filiales.

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.

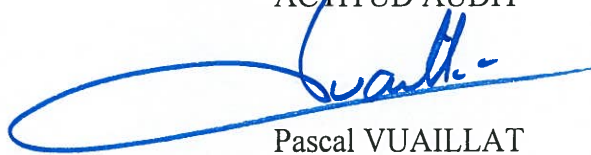
### 3. VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

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 Président et dans les documents adressés à l'associée unique sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Lyon, le 22 juin 2017.

Le Commissaire aux comptes,  
ACTITUD AUDIT

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'P. Vuillat', is written over a horizontal line.

Pascal VUAILLAT

## BILAN ACTIF

<i>Rubriques</i>	<i>Montant Brut</i>	<i>Amortissements</i>	<i>31/12/2016</i>	<i>31/12/2015</i>
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	21 763	21 763	0	554
Fonds commercial	427 531		427 531	427 531
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions	14 559	12 157	2 402	2 897
Installations techniques, matériel, outillage	2 087 035	1 653 677	433 358	387 330
Autres immobilisations corporelles	2 755 921	2 293 324	462 597	667 055
Immobilisations en cours	78 298		78 298	
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	3 459 955	1 648 503	1 811 452	2 411 452
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	96 710		96 710	85 493
Autres immobilisations financières	36 119		36 119	32 179
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>8 977 891</b>	<b>5 629 424</b>	<b>3 348 466</b>	<b>4 014 490</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements	175 956		175 956	225 392
En-cours de production de biens	583 200		583 200	430 700
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	2 737 766		2 737 766	2 158 373
Autres créances	559 120		559 120	789 994
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )				
Disponibilités	440 502		440 502	826 273
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	8 355		8 355	30 270
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>4 504 899</b>		<b>4 504 899</b>	<b>4 461 002</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>13 482 790</b>	<b>5 629 424</b>	<b>7 853 365</b>	<b>8 475 492</b>

**BILAN PASSIF**

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2016</i>	<i>31/12/2015</i>
Capital social ou individuel (dont versé : 320 100 )	320 100	320 100
Primes d'émission, de fusion, d'apport	36 898	36 898
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale	32 010	32 010
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )	2 369 688	3 111 414
Report à nouveau		
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>(391 690)</b>	<b>(741 726)</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	96 664	102 232
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>2 463 671</b>	<b>2 860 928</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	136 263	55 530
Provisions pour charges	74 000	74 000
<b>PROVISIONS</b>	<b>210 263</b>	<b>129 530</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 120 427	1 026 156
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )	425 768	1 220 316
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 420 540	1 661 179
Dettes fiscales et sociales	1 287 250	1 236 331
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	22 947	7 403
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	902 500	333 649
<b>DETTES</b>	<b>5 179 432</b>	<b>5 485 033</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>7 853 365</b>	<b>8 475 492</b>

*Résultat de l'exercice en centimes***-391 689,68***Total du bilan en centimes***7 853 365,09**

**COMPTE DE RESULTAT (en liste)**

<i>Rubriques</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>31/12/2016</i>	<i>31/12/2015</i>
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	1 575		1 575	3 161
Production vendue de services	13 950 050		13 950 050	11 400 728
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>13 951 625</b>		<b>13 951 625</b>	<b>11 403 889</b>
Production stockée			152 500	(259 123)
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			3 000	1 000
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			90 923	112 807
Autres produits			585	4 820
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>14 198 632</b>	<b>11 263 393</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			2 886 873	2 076 138
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			49 436	(2 049)
Autres achats et charges externes			5 738 494	4 411 871
Impôts, taxes et versements assimilés			240 469	206 526
Salaires et traitements			2 890 928	2 638 394
Charges sociales			1 672 025	1 546 711
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			391 296	456 081
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				10 000
Autres charges			209	12 729
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>13 869 729</b>	<b>11 356 401</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>328 903</b>	<b>(93 008)</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations				80 003
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			613	2 552
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			300 000	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>300 613</b>	<b>82 555</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			900 000	748 503
Intérêts et charges assimilées			21 674	35 368
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>921 674</b>	<b>783 871</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>(621 061)</b>	<b>(701 316)</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>(292 159)</b>	<b>(794 324)</b>

**COMPTE DE RESULTAT (suite)**

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2016</i>	<i>31/12/2015</i>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		50
Produits exceptionnels sur opérations en capital	42	10 017
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	17 605	70 045
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>17 647</b>	<b>80 111</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	807	31 512
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		3 695
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	92 770	7 270
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>93 577</b>	<b>42 476</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(75 930)</b>	<b>37 635</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	23 601	(14 963)
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>14 516 892</b>	<b>11 426 060</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>14 908 581</b>	<b>12 167 786</b>
<b>BENEFICE OUPERIE</b>	<b>(391 690)</b>	<b>(741 726)</b>

**ANNEXE**

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/16 dont le total est de 7 853 365 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de (391 690) euros :

L'exercice a une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/16 au 31/12/16.

Les notes ou tableaux ci après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été établis le : 31 mars 2017

### Faits caractéristiques de l'exercice :

La Société GROUD GARAMPON a enregistré une perte de - 506 803 € au 31 décembre 2016. Malgré le fait que les capitaux propres de cette société restent positifs à hauteur de 932 114 €, les titres de GROUD GARAMPON ont été dépréciés à hauteur de 900 000 € compte tenu des incertitudes économiques.

### Evènements significatifs postérieurs à compter de la clôture :

NA

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,

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.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

### IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les logiciels sont immobilisés à leurs coût d'acquisition et font l'objet d'un amortissement sur leur durée probable d'utilisation.

La durée d'amortissement généralement retenue est la suivante :

Logiciels : 1 à 10 ans linéaires

Les fonds de commerce n'ont aucune durée précise d'utilisation. Ils résultent d'opérations d'acquisitions, de fusions ou d'apports partiel d'actif. Ils sont, lorsqu'ils revêtent un caractère tangible, évalués chaque année à l'aide de la méthode DCF.

Les fonds de commerce sont considérés comme intangibles à partir du moment où :

- Lors de leur acquisition, ils n'ont pas fait l'objet d'une affectation précise.
- Les activités rachetées concourent à la génération de l'ensemble des résultats de la société.

C'est pour ces raisons qu'en cas d'intangibilité du fonds le test doit porter sur l'ensemble de l'UGT

### IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production et peuvent être décomposées par composants significatifs.

Les immobilisations figurent au coût historique, diminué des amortissements cumulés pratiqués sur le mode linéaire.

Les immobilisations corporelles sont amorties selon la méthode d'amortissement linéaire fondée sur la durée d'utilisation probable des différentes catégories d'immobilisations.

Les durées d'amortissement généralement retenues sont les suivantes :

Constructions	20 à 50 ans
Agencements et installations	10 à 20 ans
Installations techniques, mat. outillage	5 à 10 ans
Matériel de transport	4 à 7 ans
Matériel informatique	3 à 5 ans
Mobilier et matériel de bureau	5 à 10 ans

### IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Une provision pour dépréciation est constatée sur les avances financières quand la recouvrabilité de celle-ci s'avère incertaine à la clôture de l'exercice.

Les titres de participation sont comptabilisés pour leur coût d'acquisition. La valeur d'inventaire des titres de participation correspond à leur valeur d'usage déterminée en fonction des capitaux propres des filiales, de leurs résultats et de leurs perspectives de développement. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à sa valeur nette comptable, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

### STOCKS

Les stocks sont évalués suivant la méthode "du coût moyen unitaire pondéré" (CMUP).

### EN COURS

Les résultats à la clôture du bilan sont évalués suivant la méthode de "l'avancement des travaux" conformément à l'avis du Conseil National de la comptabilité du 6 juin 1984, adressé aux Présidents des Fédérations des travaux Publics et du Bâtiment.

Les situations successives de "travaux représente une série de facturations partielles correspondant à autant de contrats exécutés".

La méthode d'évaluation retenue est identique à celle retenue pour l'exercice précédent pour les contrats de nature équivalente.

Les travaux exécutés entre la date de la dernière situation contractuelle et la date de clôture de l'exercice, sont évalués au prix de vente et enregistrés dans les travaux en cours.

### CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### CHANGEMENT DE METHODES COMPTABLES

La mise en place du règlement CRC 2002-10 appliqué au 1er janvier 2006 de manière rétrospective a fixé pour la société de nouvelles règles d'amortissement et de dépréciation des actifs. En conséquence, les règles d'amortissement ont été définies pour les différentes catégories d'immobilisations désormais identifiées en comptabilité et amortis sur leurs durées d'utilisation probables respectives.

Il n'a pas été identifié d'immobilisation décomposable.

L'application de ce règlement est sans incidence significative sur le compte de résultat.

Ce changement a engendré au bilan la constitution d'un amortissement dérogatoire constaté au passif.

### CHANGEMENT DE METHODE DE PRESENTATION

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

### REGIME INTEGRATION FISCALE

La société ALBERTAZZI fait partie depuis le 1er janvier 1999 du groupe intégration fiscale dont la société SERFIM est la société tête de groupe.

La société ALBERTAZZI reste tout de même solidaire du paiement de l'impôt sur les sociétés du groupe.

### INDEMNITES DE FIN DE CARRIERES

Les indemnités de fin de carrière sont calculées selon la méthode prospective (méthode des unités de crédit projetées). Ces évaluations intègrent le niveau de rémunération, l'espérance de vie et la rotation du personnel. Les engagements correspondants font l'objet d'une actualisation.

Les calculs sont effectués sur la base des hypothèses suivantes :

Age de départ à la retraite : 65 ans

Turnover : 6% dégressif jusqu'à 55 ans

Table survie : 2009 - 2011

Taux d'actualisation : 1,31 %

Taux de revalorisation : 2,5 %

Taux de charges : 60 % pour les salariés relevant de la convention collective des travaux publics et 45 % pour les autres

Le montant de l'engagement au titre des indemnités de fin de carrière s'élève au 31/12/2016 à 398 757 euros.

Ce montant est couvert à hauteur de 39 784 € par des versements effectués auprès de compagnies d'assurances spécialisées.

#### CENTRALISATION DE GESTION DE TRESORERIE

La Société a signé une convention de centralisation de gestion de trésorerie avec sa Société mère Serfim

Cette centralisation de trésorerie a pour impact de "débiter ou créditer" un compte d'associé.

Le compte bancaire a quand à lui "débité ou crédité" pour le même montant.

#### HONORAIRES

Pour l'année 2016, le montant des honoraires des commissaires aux comptes s'est élevé à 10 400 €.

#### CICE

Le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi (CICE) au titre de l'exercice 2016 représente un montant de 142 449 €. Conformément à la note d'information de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) de février 2013, il est enregistré au crédit du compte 649000 et génère une économie de frais de personnel d'un montant équivalent.

Le montant a notamment permis de maintenir le niveau d'apprentissage à 10% de l'effectif total et de continuer à investir dans les moyens de production servant à réduire la pénibilité ainsi que de maintenir le niveau d'investissement productif à un niveau qui permet le renouvellement du parc du matériel de terrassement sur une courte durée.

**INFORMATIONS  
BILAN ET RESULTAT**

## IMMOBILISATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	<b>449 294</b>		
Terrains			
	<i>Dont composants</i>		
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui	14 559		
Const. Install. générales, agencements, aménagements			
Install. techniques, matériel et outillage industriels	1 914 057		190 439
Installations générales, agencements, aménagements	350 959		2 192
Matériel de transport	2 230 838		38 711
Matériel de bureau, informatique, mobilier	132 744		476
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			78 298
Avances et acomptes			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>4 643 158</b>		<b>310 116</b>
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	3 459 955		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	117 672		15 587
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>3 571 627</b>		<b>15 587</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>8 670 079</b>		<b>325 703</b>

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			<b>449 294</b>	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui			14 559	
Constructions, installations générales, agencements				
Installations techn., matériel et outillages industriels		17 461	2 087 035	
Installations générales, agencements divers			353 151	
Matériel de transport			2 269 550	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			133 220	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			78 298	
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>		<b>17 461</b>	<b>4 935 812</b>	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			3 459 955	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		430	132 829	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>		<b>430</b>	<b>3 592 784</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>17 891</b>	<b>8 977 891</b>	

## AMORTISSEMENTS

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	21 209	554		21 763
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui	11 662	495		12 157
Constructions installations générales, agencemts, aménagmts				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 526 727	144 411	17 461	1 653 677
Installations générales, agencements et aménagements divers	303 597	10 219		313 816
Matériel de transport	1 619 057	233 047		1 852 104
Matériel de bureau et informatique, mobilier	124 834	2 570		127 404
Emballages récupérables, divers				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>3 585 877</b>	<b>390 743</b>	<b>17 461</b>	<b>3 959 158</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 607 086</b>	<b>391 296</b>	<b>17 461</b>	<b>3 980 921</b>

## 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 ET BL. AUT. INC.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.		11 132		184	17 421		(6 473)
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
<b>CORPOREL</b>		<b>11 132</b>		<b>184</b>	<b>17 421</b>		<b>(6 473)</b>
Acquis. titre	905						905
<b>TOTAL</b>	<b>905</b>	<b>11 132</b>		<b>184</b>	<b>17 421</b>		<b>(5 568)</b>

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				

**TABLEAUX DES ECARTS DE REEVALUATION  
SUR IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES**

CADRE A	Détermination montant écarts		Utilisation marge supplémentaire amortissements			Montant de la prov.spéciale fin d'exercice
	Augm. montant brut immo.	Augm. montant amortissements	Montant suppl. amortissements	Fraction résid. éléments cédés	Montant cumulé à la fin d'exercice	
Concessions, brevets						
Fonds commercial						
Terrains						
Constructions						
Inst.,mat.,outillag.ind.						
Aut. immo.corporelles						
Immo. en cours						
Participations						
Aut. titres immobilisés						
<b>TOTALX</b>						

CADRE B	
<b>DEFICITS REPORTABLES AU 31/12/1976 IMPUTES SUR LA PROVISION SPECIALE AU POINT DE VUE FISCAL</b>	
1- Fraction incluse dans la provision spéciale au début de l'exercice	
2- Fraction rattachée au résultat de l'exercice	-
3- Fraction incluse dans la provision spéciale en fin d'exercice	=

## PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>Fin d'exercice</i>
Provisions gisements miniers, pétroliers Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Implantations étrangères avant 01/01/92 Implantations étrangères après 01/01/92 Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	102 232	12 037	17 605	96 664
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>	<b>102 232</b>	<b>12 037</b>	<b>17 605</b>	<b>96 664</b>
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	129 530	80 733		210 263
<b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>	<b>129 530</b>	<b>80 733</b>		<b>210 263</b>
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	1 048 503	900 000	300 000	1 648 503
<b>DEPRECIATIONS</b>	<b>1 048 503</b>	<b>900 000</b>	<b>300 000</b>	<b>1 648 503</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 280 265</b>	<b>992 770</b>	<b>317 605</b>	<b>1 955 430</b>
Dotations et reprises d'exploitation Dotations et reprises financières Dotations et reprises exceptionnelles		900 000 92 770	300 000 17 605	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

## CREANCES ET DETTES

<i>ETAT DES CREANCES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'un an</i>
Créances rattachées à des participations			
Prêts	96 710		96 710
Autres immobilisations financières	36 119		36 119
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	2 737 766	2 737 766	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	2 000	2 000	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	4 224	4 224	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	152 655	152 655	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	368 993	368 993	
Débiteurs divers	31 247	31 247	
Charges constatées d'avance	8 355	8 355	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 438 070</b>	<b>3 305 241</b>	<b>132 829</b>
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	11 217		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

<i>ETAT DES DETTES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'1 an, -5 ans</i>	<i>plus de 5 ans</i>
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	324 779	324 779		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	795 959	416 937	379 021	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 420 540	1 420 540		
Personnel et comptes rattachés	220 191	220 191		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	353 492	353 492		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	700 790	700 790		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	12 777	12 777		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	425 457	425 457		
Autres dettes	22 947	22 947		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	902 500	902 500		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 179 432</b>	<b>4 800 410</b>	<b>379 021</b>	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	300 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	441 980			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

**ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DE BILAN**

<i>Rubriques</i>	<i>Entreprises liées</i>	<i>Participations</i>	<i>Dettes, créances en effets comm.</i>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>			
Participations	3 459 955		
<b>ACTIF CIRCULANT</b>			
Créances clients et comptes rattachés	96 494		
Autres créances	368 379		
<b>DETTES</b>			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	91 230		
Autres dettes	171 272		

**ELEMENTS DU FONDS COMMERCIAL**

<i>Eléments</i>	<i>Valeurs nettes</i>	<i>Durée amortissement</i>
fond de commerce par apport	427 531	ans
<b>TOTAL</b>	<b>427 531</b>	

**DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR**

31/12/2016

<b>PRODUITS A RECEVOIR</b>	11 042
<b>AUTRES CREANCES</b>	11 042
43870000 I.J.S.S. à Recevoir	724
46870000 Divers produits à recevoir	10 318
<b>TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR</b>	11 042

**DETAIL DES CHARGES A PAYER**

31/12/2016

<b>CHARGES A PAYER</b>	182 997
<b>EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>	311
16884000 Intérêts courus sur empru	311
<b>DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>	63 979
40810000 Fourn Factures non parven	63 979
<b>DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>	106 018
42860000 Provision, interressement	35 269
43860000 Org sociaux Aut chges à p	57 972
44860000 Etat Autres charges à pay	12 777
<b>AUTRES DETTES</b>	10 020
46860000 Divers charges à payer	10 020
<b>INTERETS COURUS SURDECOUVERT</b>	2 669
51860000 Intérêts courus à payer	2 669
<b>TOTAL DES CHARGES A PAYER</b>	182 997

**DETAIL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE**

31/12/2016

<b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>	8 355
<b>CHARGES/PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	8 355
48600000 Charges constatées d'avan	8 355
<b>PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>	(902 500)
	(902 500)
48700000 PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	(902 500)
<b>TOTAL DES CHARGES &amp; PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>	(894 145)

## 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	10 670			30.00

## VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde	
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		2 860 928	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		2 860 928	
Variations en cours d'exercice		En moins	En plus
Variations des provisions réglementées		17 605	12 037
<b>SOLDE</b>		<b>5 568</b>	
Situation à la clôture de l'exercice		Solde	
Capitaux propres avant répartition		2 855 360	

**CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS**

<i>Nature des charges</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Amendes code de la route et pénalités de retard	807	671200
Dotations amortissements dérogatoires	12 037	687250
Dotations provisions exceptionnelles	80 733	687500
<b>TOTAL</b>	<b>93 577</b>	

<i>Nature des produits</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Produits cession immobilisations	42	775200
Reprises amortissements dérogatoires	17 605	787250
<b>TOTAL</b>	<b>17 647</b>	

**REPARTITION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES**

<i>Répartition</i>	<i>Résultat avant impôt</i>	<i>Impôt dû</i>	<i>Résultat net après impôt</i>
Résultat courant	(292 159)	28 130	(320 289)
Résultat exceptionnel à court terme	(75 930)	7 312	(83 242)
<b>RÉSULTAT COMPTABLE</b>	<b>(368 089)</b>	<b>35 442</b>	<b>(403 531)</b>

**ENGAGEMENTS FINANCIERS,  
AUTRES INFORMATIONS**

**ENGAGEMENTS HORS BILAN**

<i>Rubriques</i>		<i>Montant hors bilan</i>
Effets escomptés non échus		1 506 562
Avals et cautions		
Autres engagements donnés		<b>260 042</b>
Crédit bail mobilier	18 482	
Locations longue durée	241 560	
	<b>TOTAL</b>	<b>1 766 604</b>

**ENGAGEMENTS FINANCIERS**

<i>Engagements donnés</i>						
<i>Catégories d'engagements</i>	<i>Total</i>	<i>Au profit de</i>				
		<i>Dirigeants</i>	<i>Filiales</i>	<i>Participations</i>	<i>Autres entreprises liées</i>	<i>Autres</i>
Emprunts nantissements	156 288					156 288
<b>TOTAL</b>	<b>156 288</b>					<b>156 288</b>

<i>Engagements reçus</i>						
<i>Catégories d'engagements</i>	<i>Total</i>	<i>Accordés par</i>				
		<i>Dirigeants</i>	<i>Filiales</i>	<i>Participations</i>	<i>Autres entreprises liées</i>	<i>Autres</i>
<b>TOTAL</b>						

<i>Engagements réciproques</i>						
<i>Catégories d'engagements</i>	<i>Total</i>	<i>Dirigeants</i>	<i>Filiales</i>	<i>Participations</i>	<i>Autres entreprises liées</i>	<i>Autres</i>
<b>TOTAL</b>						

**ENGAGEMENTS DE CREDIT-BAIL**

<i>Rubriques</i>	<i>Terrains</i>	<i>Constructions</i>	<i>Matériel outillage</i>	<i>Autres immobilisations</i>	<i>Total</i>
<b>VALEUR D'ORIGINE</b>			<b>164 500</b>		<b>164 500</b>
<i>AMORTISSEMENTS</i>					
Cumul exercices antérieurs			105 201		105 201
Exercice en cours			41 125		41 125
<b>TOTAL</b>			<b>146 326</b>		<b>146 326</b>
<b>VALEUR NETTE</b>			<b>18 174</b>		<b>18 174</b>
<i>REDEVANCES PAYEES</i>					
Cumul exercices antérieurs			109 661		109 661
Exercice en cours			42 150		42 150
<b>TOTAL</b>			<b>151 811</b>		<b>151 811</b>
<i>REDEVANCES A PAYER</i>					
A un an au plus			16 837		16 837
<b>TOTAL</b>			<b>16 837</b>		<b>16 837</b>
<b>VALEUR RESIDUELLE</b>			<b>1 645</b>		<b>1 645</b>

**DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES**

<i>Rubriques</i>	<i>Montant garanti</i>
Emprunts obligataires convertibles	
Emprunts et dettes sur établissements de crédit	156 288
Emprunts et dettes financières divers	
<b>TOTAL</b>	<b>156 288</b>

## IDENTITE DES SOCIETES MERES CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

<i>Dénomination sociale - siège social</i>	<i>Forme</i>	<i>Montant capital</i>	<i>% détenu</i>
SERFIM 2 Chemin du génie 69632 VENISSIEUX Cedex	SA	3 449 304	100.00 %

## EFFECTIF MOYEN

<i>Effectifs</i>	<i>Personnel salarié</i>	<i>Personnel à disposition de l'entreprise</i>
Ouvriers	65	
Ham	19	
Cadres	19	
<b>TOTAL</b>	<b>103</b>	

## LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

<i>Dénomination Siège Social</i>	<i>Capital Capitaux Propres</i>	<i>Q.P. Détenue Divid. encaiss.</i>	<i>Val. brute Titres Val. nette Titres</i>	<i>Prêts, avances Cautions</i>	<i>Chiffre d'affaires Résultat</i>
<b>FILIALES (plus de 50%)</b>					
BERTHOD	38 500 372 232	100.00 %	818 100 818 100		2 397 137 74 921
FILEPPI	683 471 (11 293)	100.00 %	748 503		6 071 535 (171 146)
GROUD GARAMPON	70 374 932 114	100.00 %	1 893 352 993 352		8 479 981 (506 803)
<b>PARTICIPATIONS (10 à 50%)</b>					
<b>AUTRES TITRES</b>					