



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 : 1995 B 01787

Numéro SIREN : 339 200 669

Nom ou dénomination : REGIE NETWORKS

Ce dépôt a été enregistré le 26/06/2017 sous le numéro de dépôt B2017/019396

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n°de dépôt : **B2017/019396**
n°de gestion : **1995B01787**
n°SIREN : **339 200 669 RCS Lyon**

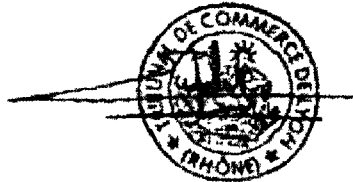
Le greffier du Tribunal de Commerce de Lyon certifie avoir procédé le 26/06/2017 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de :

REGIE NETWORKS - Société par actions simplifiée
134 avenue 25ème Régiment Tirailleurs Sénégalais 69009 Lyon -FRANCE-

date de clôture : 31/12/2016

Ce dépôt comprend les documents comptables prévus par la législation en vigueur.

Concernant les événements RCS suivants :
Dépôt des comptes annuels



4879125



4879125

Etats financiers

Exercice : 01/01/2016 au 31/12/2016

*Certifiés Conformés
Le Président*

Pierre TODESCHINI

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'P. Todeschini', with a large loop at the end.

134 AVENUE DU 25E RTS CS 80420
69338 LYON CEDEX 09

le 15 mars 2017

Sommaire

BILAN

Bilan actif	1
Bilan passif	2

COMPTE DE RESULTAT

Compte de résultat	3
Compte de résultat (suite)	4

ANNEXE

Règles et méthodes comptables	5
-------------------------------	---

INFORMATIONS BILAN

Immobilisations	12
Amortissements	13
Provisions	14
Créances et dettes	15
Produits à recevoir	16
Charges à payer	17
Charges et produits constatés d'avance	18
Composition du capital social	19
Variations des capitaux propres	20

INFORMATIONS RESULTAT

Opérations échanges	21
Ventilation du chiffre d'affaires	22
Transferts de charges	23
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	24
Impôts différés ou latents	N/A
situation latente differee	25
Charges exceptionnelles	26

REGIE NETWORKS

Produits exceptionnels	27
------------------------	----

AUTRES INFORMATIONS

Effectif moyen	28
Engagements hors bilan	29
Fonds commercial	30
Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société	31
Tableau des filiales et participations	32

Bilan

BILAN ACTIF

Intitulés	2016			2015
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	268 880,13	262 435,72	6 444,41	13 951,54
Fonds commercial	2 914 312,51		2 914 312,51	2 914 312,51
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>3 183 192,64</i>	<i>262 435,72</i>	<i>2 920 756,92</i>	<i>2 928 264,05</i>
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	326 382,74	300 700,27	25 682,47	29 673,17
Autres immobilisations corporelles	3 980 266,84	3 137 042,49	843 224,35	863 159,48
Immobilisations en cours	26 884,05		26 884,05	
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>4 333 533,63</i>	<i>3 437 742,76</i>	<i>895 790,87</i>	<i>892 832,65</i>
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	4 202 983,04	1 243 000,00	2 959 983,04	2 959 983,04
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	402 445,81		402 445,81	403 513,42
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>4 605 428,85</i>	<i>1 243 000,00</i>	<i>3 362 428,85</i>	<i>3 363 496,46</i>
ACTIF IMMOBILISE	12 122 155,12	4 943 178,48	7 178 976,64	7 184 593,16
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	148 414,35		148 414,35	69 480,96
<i>Total des stocks</i>	<i>148 414,35</i>		<i>148 414,35</i>	<i>69 480,96</i>
Créances				
Avances et acomptes versés sur commandes	240 535,71		240 535,71	100 858,83
Clients et comptes rattachés	15 936 893,27	893 308,23	15 043 585,04	14 890 953,64
Autres créances	2 202 562,60		2 202 562,60	2 403 372,85
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	<i>18 379 991,58</i>	<i>893 308,23</i>	<i>17 486 683,35</i>	<i>17 395 185,32</i>
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres	15,24		15,24	15,24
Disponibilités	8 895 747,45		8 895 747,45	4 731 363,81
Charges constatées d'avance	295 202,74		295 202,74	208 190,07
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>9 190 965,43</i>		<i>9 190 965,43</i>	<i>4 939 569,12</i>
ACTIF CIRCULANT	27 719 371,36	893 308,23	26 826 063,13	22 404 235,40
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	39 841 526,48	5 836 486,71	34 005 039,77	29 588 828,56

Compte de résultats

COMpte DE RESULTAT

	2016			2015
	France	Export	Total	
Vente de marchandises	2 365,00		2 365,00	1 698,51
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	59 821 535,83	2 274 033,00	62 095 568,83	61 617 677,69
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	59 823 900,83	2 274 033,00	62 097 933,83	61 619 376,20
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				10 806,60
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			1 094 518,37	1 378 336,47
Autres produits			204 484,11	216 968,98
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION			63 396 936,31	63 225 488,25
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)			149 071,99	58 097,02
Variation de stock (marchandises)			73 129,26	69 311,68
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			(152 062,65)	(67 124,14)
Autres achats et charges externes			32 237 929,45	32 457 134,92
<i>Total charges externes</i>			<i>32 308 068,05</i>	<i>32 517 419,48</i>
Impôts, taxes et versements assimilés			1 421 207,77	1 375 882,33
Charges de personnel				
Salaires et traitements			15 015 787,00	14 737 416,02
Charges sociales			6 497 426,11	6 390 816,54
<i>Total charges de personnel</i>			<i>21 513 213,11</i>	<i>21 128 232,56</i>
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			296 565,87	303 185,60
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			499 664,49	592 733,51
Dotations aux provisions pour risques et charges			154 794,00	133 491,00
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>951 024,36</i>	<i>1 029 410,11</i>
Autres charges			307 881,24	450 470,14
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			56 501 394,53	56 501 414,62
RESULTAT D'EXPLOITATION			6 895 541,78	6 724 073,63
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations				352 757,00
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			32 586,64	37 611,98
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change			276,81	196,96
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				578,42
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			32 863,45	391 144,36
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions				1 243 000,00
Intérêts et charges assimilées			1 785,72	1 514,76
Différences négatives de change			1 370,41	617,85
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			3 156,13	1 245 132,61
RESULTAT FINANCIER			29 707,32	(853 988,25)
RESULTAT COURANT			6 925 249,10	5 870 085,38

COMpte DE RESULTAT (Suite)

	2016	2015
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	22 469,80	16 487,83
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 653,60	2 820,78
Reprises sur provisions et transferts de charges	160 031,00	151 152,16
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	185 154,40	170 460,77
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	43 833,00	121 468,76
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	14 155,35	60 146,30
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	366 651,56	165 442,30
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	424 639,91	347 057,36
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(239 485,51)	(176 596,59)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	986 400,84	906 431,90
Impôts sur les bénéfices	1 858 231,00	1 805 873,00
TOTAL DES PRODUITS	63 614 954,16	63 787 093,38
TOTAL DES CHARGES	59 773 822,41	60 805 909,49
BENEFICE ou PERTE	3 841 131,75	2 981 183,89

Annexes

REGLES ET METHODES COMPTABLES

I. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Au cours de l'exercice écoulé, le groupe NRJ a découvert, en mai 2016, des messages des animateurs de la matinale de Fun Radio incitant les auditeurs à répondre aux enquêteurs de Médiamétrie et à sur-déclarer leur écoute de cette station s'ils étaient contactés par cet institut dans le cadre des études menées pour mesurer l'audience des stations de radio. La campagne de grande ampleur mise en oeuvre par Fun Radio incitant ses auditeurs à mentir sur leurs habitudes d'écoute serait en place depuis a minima septembre 2015 et a conduit à fausser les résultats d'audience des autres radios, dont les stations radios du groupe NRJ.

En conséquence, NRJ GROUP ainsi que ses filiales radios et régies (dont la société REGIE NETWORKS fait partie) ont assigné le 16 décembre 2016, Fun Radio, RTL et IP France devant le Tribunal de Commerce de Paris pour concurrence déloyale.

II. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE

Néant

III. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

1. PRINCIPES GENERAUX

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 historique.

Les comptes annuels au 31/12/2016 ont été établis dans le respect des dispositions du plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 07/07/2016, le décret 83-1020 du 29/11/1983, et conformément aux règlements de l'ANC n°2016-07 du 4 novembre 2016 relatif au plan général.

REGIE NETWORKS

RECOURS A DES ESTIMATIONS

La préparation des états financiers nécessite de la part de la Direction l'utilisation d'estimations et d'hypothèses jugées raisonnables, susceptibles d'avoir un impact sur l'application des méthodes comptables, sur les montants des actifs, des passifs, des produits et des charges figurant dans les états financiers ainsi que sur les informations figurant en notes annexes.

Ces estimations et hypothèses sont déterminées sur la base de la continuité de l'exploitation en fonction des informations disponibles à la date de leur établissement, de l'expérience passée et d'autres facteurs considérés comme raisonnables au vu des circonstances. Elles s'inscrivent dans un contexte économique toujours incertain et qui rend difficile l'appréhension des perspectives d'activité.

Les estimations et hypothèses retenues servent de base à l'exercice du jugement rendu nécessaire à la détermination des valeurs comptables d'actifs et de passifs qui ne peuvent être obtenues directement à partir d'autres sources. Les valeurs réelles peuvent être différentes des valeurs estimées.

A chaque clôture, ces hypothèses et estimations peuvent être révisées si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées ont évolué ou si de nouvelles informations sont à disposition des dirigeants.

Les principaux postes des états financiers sur lesquels portent ces jugements, estimations et hypothèses sont les suivants :

- la valorisation des actifs incorporels acquis ainsi que celle de leur durée de vie estimée,
- la valorisation des participations et des comptes courants
- le montant des engagements de retraite,
- le montant des provisions pour litiges.

2. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées au coût d'acquisition ou de production et amorties suivant leur durée d'utilité.

Elles sont amorties linéairement sur une durée de 8 à 10 ans.

Les logiciels informatiques sont amortis linéairement sur 12 mois prorata temporis.

REGIE NETWORKS

Le fonds commercial est un élément apporté lors de la fusion de Régie Networks Centre ouest au 1^{er} octobre 2001. Son évaluation a été faite selon les méthodes multicritères fondées sur la rentabilité d'exploitation et l'autofinancement, généralement admises dans ce type d'opération. Il a été également apporté lors du transfert universel de patrimoine de la société régie Networks Normandie au 30 septembre 2003 et lors du transfert universel de patrimoine de la société régie Networks Est au 30 septembre 2003.

Il a été également apporté par convention de successeur signée avec la société Régie Networks Leman le 29 octobre 2010.

Ce fonds de commerce ne fait pas l'objet d'amortissement mais de test de dépréciation chaque année.

3. 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 de production.

Les amortissement sont calculés suivant leur durée d'utilité.

Lorsque des composants de montant significatif des immobilisations corporelles ont des durées d'utilité significativement différentes, ils sont comptabilisés en tant qu'immobilisations corporelles distinctes et amortis sur leur durée d'utilité propre.

Les durées les plus couramment pratiquées sont les suivantes : (L=linéaire; D= dégressif ; E= exceptionnel)

<u>NATURE</u>	<u>Amortissement</u>	<u>Mode (2)</u>
Matériel technique	20 %	L
Agencements matériel	10 %	L
Agencements installations	10 %	L
Matériel de transport	20 %	L
Mobilier de bureau	20 %	L
Matériel de bureau et informatique	33.33 %	L

4. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

TITRES DE PARTICIPATIONS

Les titres de participations sont enregistrés au prix d'acquisition.

La méthode de dépréciation est basée sur la valeur recouvrable calculée pour la quasi-totalité des filiales détenues sur la base de la valeur d'utilité en utilisant la méthode des flux de trésorerie actualisés.

REGIE NETWORKS

AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

les autres immobilisations financières concernent les dépôts et cautionnement versés.

5. STOCKS

Les stocks de produits sont composés de packs qui sont commercialisés en opérations spéciales. Aucune dépréciation des stocks n'a été constituée au 31/12/2016.

6. CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation faisant l'objet d'une estimation individualisée est pratiquée lorsque des risques de non recouvrement le justifient.

7. PLACEMENTS A COURT TERME

La société ne détient pas de parts d'OPCVM à la clôture de l'exercice. Dans le souci de favoriser le rendement de sa trésorerie placée, la Société a en effet choisi de privilégier les comptes à terme, plus rémunérateurs que les OPCVM monétaires présentant un profil de risque faible dans lesquels elle investissait une partie de sa trésorerie au cours des précédents exercices.

8. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Une provision pour risques ou charges est constatée s'il existe à la clôture de l'exercice une obligation de l'entreprise et s'il est probable ou certain, à la date d'établissement des comptes, qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de tiers sans contrepartie au moins équivalente attendue de ceux-ci après la date de clôture (PCG, art. 322-1 et 322-2).

9. DETTES FISCALES ET SOCIALES

Les charges fiscales et sociales sur indemnités de congés payés ne sont pas comptabilisés en provision pour charge, mais rattachées aux dettes fiscales et sociales, leur détermination étant suffisamment précise.

10. COMPTE DE REGULARISATION

Des charges constatées d'avance ont été comptabilisées au 31/12/2016, elles concernent principalement les charges du contrat Médiamétrie, des partenariats sportifs et des achats sur vente liés aux chiffres d'affaires radio et opérations spéciales.

REGIE NETWORKS

Des produits constatés d'avance qui se rapportent au chiffre d'affaire ont été comptabilisés, ils concernent essentiellement des campagnes publicitaires non diffusées ainsi que des opérations spéciales qui ont lieu sur plusieurs mois.

11. OPERATIONS D'ECHANGES

Les opérations d'échanges correspondent principalement à des opérations de promotion réalisées par échange d'espaces publicitaires entre la radio REGIE NETWORKS SAS et des supports tels que la presse, le cinéma, la télévision ou des sociétés de barters. Les échanges entre la radio REGIE NETWORKS et un autre média sont qualifiés d'échanges médias, les échanges réalisés en vue essentiellement de l'obtention de cadeaux Antenne sont qualifiés d'échanges marchandises.

En contrepartie de l'espace accordé par ces supports ou de la marchandise livrée, la REGIE NETWORKS SAS met à leur disposition du temps d'antenne. Ces opérations sont aléatoires et dépendent de la stratégie de communication définie chaque année par la société.

En application du principe de prudence, la société REGIE NETWORKS équilibre, sauf exception et gestion des contrats multi-supports, à la clôture de chaque période le résultat sur opérations d'échanges par la comptabilisation au bilan de " produits à recevoir " et de " charges à payer ". Au compte de résultat, ces flux d'équilibrage sont comptabilisés dans les rubriques « Chiffre d'affaires » et « Autres achats et charges externes ».

Dans le cas où la radio REGIE NETWORKS SAS ne peut plus obtenir de contrepartie auprès de son partenaire ayant contractualisé une opération d'échange, la société constate une dépréciation ou passe la créance en perte. Ces passages en perte n'ont pas d'incidence sur le résultat de la société, le mécanisme des équilibrages annuels permettant de neutraliser ces effets également.

Chaque année, la société enregistre en compte de résultat (en autres produits ou autres charges), les incidences liées aux radiations de société et aux prescriptions commerciales.

12. ENGAGEMENTS HORS BILAN

A) INDEMNITES DE FIN DE CARRIERE

Lors de leur départ en retraite, les salariés bénéficient d'une indemnité de fin de carrière, payée sous la forme d'un capital versé, dont le montant varie en fonction de leur ancienneté et de leur salaire à la date à laquelle ils quittent la société. Les engagements correspondants, déterminés par un actuaire indépendant, sont estimés selon la méthode des « unités de crédit projetées » à la date prévisionnelle du départ à la retraite avec salaire de fin de carrière, sur la base des conventions collectives ou des accords en vigueur dans la Société.

REGIE NETWORKS

Selon la méthode des « unités de crédit projetées » :

les droits à prestation sont affectés aux périodes de service en fonction de la formule d'acquisition des droits conventionnels du régime, en prenant en compte un effet de linéarisation sur la période d'acquisition des droits,

les montants des paiements futurs correspondant aux avantages accordés aux salariés sont évalués sur la base d'hypothèses actuarielles long terme relatives à des données démographiques (taux de rotation du personnel par tranche d'âge, espérance de vie) et financières (taux de revalorisation annuel des salaires notamment).

Les avantages à long terme en faveur des salariés ne donnent pas lieu à provision mais à information dans l'annexe des comptes annuels. En l'absence d'actifs de couverture dédiés, le montant renseigné en hors bilan correspond à la valeur actualisée des engagements ainsi déterminés.

B) COMPTE PERSONNEL DE FORMATION

La loi du 5 mars 2014 relative à la formation professionnelle, à l'emploi et à la démocratie sociale a instauré une nouvelle modalité d'accès à la formation en substituant au Droit Individuel à la Formation (DIF) le Compte Personnel de Formation (CPF) à partir du 1er janvier 2015.

Pour les salariés bénéficiant d'un contrat de travail à durée indéterminée, le CPF permet de capitaliser des heures de formation à hauteur de 150 heures maximum, à raison de 24 heures par an pendant 5 ans puis de 12 heures pendant 2,5 ans.

Afin d'assurer la transition entre les deux dispositifs, le solde des heures acquises au 31 décembre 2014 au titre du DIF est reportable au CPF et ces heures peuvent être utilisées jusqu'au 31 décembre 2020, soit pour la société REGIE NETWORKS SAS, un total de 34 556 heures.

13. INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

A) PERIMETRE DE CONSOLIATION

la société mère de REGIE NETWORKS SAS est la société NRJ SAS mais les comptes sociaux de REGIE NETWORKS SAS sont comptabilisés par intégration globale au sein du groupe NRJ GROUP enregistré au RCS de PARIS, SIREN 332 036 128, au capital de 784 178.46 €.

B) INTEGRATION FISCALE

La société est sous le régime de l'intégration fiscale prévu à l'article 223A du Code Général des

REGIE NETWORKS

Impôts.

La société REGIE NETWORKS SAS fait partie du groupe fiscal dont la société NRJ GROUP est la tête. Le régime retenu est celui de droit commun.

La charge d'impôt, comptabilisée en vertu de la convention d'intégration fiscale, est celle que la société aurait supportée si elle n'avait pas été intégrée fiscalement;

C) PARTICIPATION

Le montant de la participation des salariés pour l'exercice a été déterminé dans le cadre de l'accord de participation groupe.

D) CICE

Le « Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi » a été comptabilisé en déduction des charges de personnel et s'élève pour l'exercice au 31 décembre 2016 à la somme de 445 937 euros.

Le CICE correspond à 6% du montant des rémunérations inférieures à 2,5 fois le SMIC versés en 2016.

Ce crédit d'impôt, enregistré en compte courant intégration fiscale, sera imputé sur le solde de l'impôt 2016 payé début 2017.

Les sommes comptabilisées au titre du CICE 2015 ont permis aux sociétés françaises du groupe NRJ GROUP d'engager et / ou de réaliser en 2016 un certain nombre de dépenses devant permettre de concourir à l'amélioration de leur compétitivité ou d'améliorer leur trésorerie et leur résultat d'exploitation. Compte tenu de l'organisation juridique et opérationnelle du groupe NRJ GROUP, certains de ces investissements ont été engagés et/ou réalisés par des sociétés support pour une filiale opérationnelle (Antenne Radio ou Télé par exemple). Ces dépenses se sont portées principalement sur des investissements liés à l'audio, l'internet, la diffusion, la DSI et l'équipement des commerciaux ; elles ont également contribué au renforcement des équipes via de nouveaux recrutements .

E) CHANGEMENT DE METHODE D EVALUATION

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice

Informations bilan

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2016	AUGMENTATIONS	
		Réévaluations courant 2016	Acquisitions courant 2016
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	3 183 192,64		
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3 183 192,64		
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements des constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	321 315,49		5 067,25
Installations générales, agencements, aménagements divers	2 506 805,02		195 617,52
Matériel de transport			
Matériel de bureau et mobilier informatique	1 325 652,74		70 059,56
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			26 884,05
Avances et acomptes			
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	4 153 773,25		297 628,38
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	4 202 983,04		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	403 513,42		7 140,39
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	4 606 496,46		7 140,39
TOTAL GENERAL	11 943 462,35		304 768,77

	DIMINUTIONS		Valeur brute fin 2016	Valeur d'origine
	Virements courant 2016	Cessions courant 2016		
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			3 183 192,64	
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			3 183 192,64	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels			326 382,74	
Installations générales, agencmts, aménagemts divers		67 648,00	2 634 774,54	
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier		50 220,00	1 345 492,30	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			26 884,05	
Avances et acomptes				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES		117 868,00	4 333 533,63	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			4 202 983,04	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		8 208,00	402 445,81	
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES		8 208,00	4 605 428,85	
TOTAL GENERAL		126 076,00	12 122 155,12	

AMORTISSEMENTS

Situation et mouvements de l'exercice	Montant début 2016	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2016
Frais d'établissement, de recherche et de dev				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	254 928,59	7 507,13		262 435,72
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	254 928,59	7 507,13		262 435,72
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements des constr				
Installations techniques, matériel et outillage indust	291 642,32	9 057,95		300 700,27
Installations générales, agencements, aménagements	1 905 158,81	127 658,94	62 917,00	1 969 900,75
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 064 139,47	152 341,27	49 339,00	1 167 141,74
Emballages récupérables et divers				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 260 940,60	289 058,16	112 256,00	3 437 742,76
TOTAL GENERAL	3 515 869,19	296 565,29	112 256,00	3 700 178,48

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortissements à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement, de recherche et de dev							
Autres postes d'immobilisations incorporelles							
TOTAL DES IMMO. INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Inst gén , agencements des constructions							
Inst tech, matériel et outillages industriels							
Inst gén, agencements, aménagements							
Matériel de transport							
Matériel de bureau et informatique							
Emballages récupérables et divers							
TOTAL DES IMMO. CORPORELLES							
Frais d'acquisition des titres de participations							
TOTAL GENERAL							

TOTAL GENERAL non ventilé				
----------------------------------	--	--	--	--

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2016	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2016
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2016	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2016
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
Provisions pour reconst des gisements (mines, pétrole)						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires						
Dont majorations exceptionnelles de 30%						
Provisions pour prêts d'installat						
Autres provisions règlementées						
TOTAL DES PROVISIONS REGLEMENTEES						
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges	89 886,00	284 400,00	536,00	43 350,00	43 886,00	330 400,00
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 et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov pour charges soc et fisc sur congés à payer						
Autres provisions pour risques et charges	281 984,65	231 434,35	16 144,00	100 001,00	116 145,00	397 274,00
TOTAL DES PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	371 870,65	515 834,35	16 680,00	143 351,00	160 031,00	727 674,00
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisation de titres mis en équivalence						
Sur immobilisation de titres de participation	1 243 000,00					1 243 000,00
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients	975 817,35	499 663,88	582 174,00		582 174,00	893 308,23
Autres provisions dépréciations						
TOTAL DES PROVISIONS POUR DEPRECIATION	2 218 817,35	499 663,88	582 174,00		582 174,00	2 136 308,23
TOTAL GENERAL	2 590 688,00	1 015 498,23	598 854,00	143 351,00	742 205,00	2 863 982,23
Dont dotations et reprises d'exploitation		654 458,49	582 174,00		582 173,61	
Dont dotations et reprises financières						
Dont dotations et reprises exceptionnelles		361 040,00	16 680,00	143 351,00	160 031,00	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	402 445,81	(0,19)	402 446,00
Total actif immobilisé	402 445,81	(0,19)	402 446,00
Clients douteux ou litigieux	1 073 871,56	1 073 871,56	
Autres créances clients	14 863 021,71	14 863 021,71	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	58 954,89	58 954,89	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	1 384 646,09	1 384 646,09	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)			
Débiteurs divers	758 961,62	758 961,62	
Total actif circulant	18 139 455,87	18 139 455,87	
Charges constatées d'avance	295 202,74	295 202,74	
TOTAL DES CREANCES	18 837 104,42	18 434 658,42	402 446,00
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à un an maxi				
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à + de un an				
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	8 086 874,92	8 086 874,92		
Personnel et comptes rattachés	3 448 664,59	3 448 664,59		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 935 311,83	1 935 311,83		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	3 385 072,44	3 385 072,44		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	489 426,76	489 426,76		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	58 297,54	58 297,54		
Autres dettes	693 227,82	693 227,82		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	474 552,23	474 552,23		
TOTAL DES DETTES	18 571 428,13	18 571 428,13		
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice				
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés				

ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DU BILAN

POSTE DU BILAN	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou des créances représentées par effets de commerce
	Liées	ayant un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Immobilisations corporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Immobilisations financières			
Participations			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
TOTAL Immobilisations			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances			
Capital souscrit, appelé et non appelé			
TOTAL Créances			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
TOTAL Dettes			
Produits de participation			
Autres produits financiers			
Charges financières			

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2016	2015
<u>Immobilisations financières</u>		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
<i>Total immobilisations financières</i>		
<u>Créances</u>		
Créances clients et comptes rattachés	284 639,50	306 945,89
Autres créances	769 560,16	791 168,96
<i>Total créances</i>	<i>1 054 199,66</i>	<i>1 098 114,85</i>
<u>Disponibilités et divers</u>		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	3 125,00	
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>3 125,00</i>	
<u>Autres</u>		
<i>Total autres</i>		
TOTAL	1 057 324,66	1 098 114,85

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2016	2015
<u>Dettes financières</u>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours	908 987,15	1 183 490,84
<i>Total dettes financières</i>	<i>908 987,15</i>	<i>1 183 490,84</i>
<u>Dettes d'exploitation</u>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 182 694,26	2 958 698,20
Dettes fiscales et sociales	4 828 592,49	4 463 378,87
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>8 011 286,75</i>	<i>7 422 077,07</i>
<u>Dettes diverses</u>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	452 600,62	502 860,14
<i>Total dettes diverses</i>	<i>452 600,62</i>	<i>502 860,14</i>
<u>Autres</u>		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	9 372 874,52	9 108 428,05

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2016	2015
<u>Charges d'exploitation :</u>	295 203,00	208 190,00
<i>Total</i>	295 203,00	208 190,00
<u>Charges financières :</u>		
<i>Total</i>		
<u>Charges exceptionnelles :</u>		
<i>Total</i>		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	295 203,00	208 190,00
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	295 202,74	208 190,07

Nature des produits	2016	2015
<u>Produits d'exploitation :</u>	474 552,00	
<i>Total</i>	474 552,00	
<u>Produits financiers :</u>		
<i>Total</i>		
<u>Produits exceptionnels :</u>		
<i>Total</i>		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	474 552,00	
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)	474 552,23	446 135,32

TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	(179 349,49)	(237 945,25)
---	---------------------	---------------------

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	100 054,00			100 054,00	7,62
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	100 054,00			100 054,00	

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

Rubriques	Montant
A Situation à l'ouverture de l'exercice	
1 Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	6 974 634,85
2 Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	2 981 184,00
3 Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	9 955 818,85
B Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
1 Variation du capital	
2 Variation des autres postes	
C (= A3 + B) Capitaux propres de l'exercice après apports rétroactifs	9 955 818,85
D Variations en cours d'exercice	
1 Variations du capital	
2 Variations des primes, réserves, report à nouveau	2 981 184,00
3 Variations des "provisions" relevant des capitaux propres	
4 Contreparties de réévaluations	
5 Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	
6 Autres variations	
7 Résultat de l'exercice	3 841 132,00
E Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)	16 778 134,85
F VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)	6 822 316,00
G dont . variations dues à des modifications de structures au cours de l'exercice	
H Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (F - G)	6 822 316,00

Informations résultat

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Détail du chiffre d'affaires	2016			2015		
	France	Export	Total	France	Export	Total
CHIFFRES D AFFAIRES HORS ECHA	57 330 916,00	2 247 504,00	59 578 420,00	56 839 000,00	1 923 000,00	58 762 000,00
CHIFFRES D'AFFAIRES ECHANGES	2 492 984,00	26 529,00	2 519 513,00	2 811 000,00	46 000,00	2 857 000,00
TOTAL	59 823 900,00	2 274 033,00	62 097 933,00	59 650 000,00	1 969 000,00	61 619 000,00

DÉTAIL DES TRANSFERTS DE CHARGES

NATURE	MONTANT
TRANSFERT DE CHARGES LOCATION VEHICULES	91 558,00
TRANSFERT DE CHARGES TELEPHONE PORTABLE	3 091,00
TRANSFERT SUR AVANTAGES EN NATURE	132 171,00
TRANSFERT SUR SALAIRE	83 291,00
TRANSFERT SUR CPAM	183 552,00
TRANSFERT RBT ASSURANCE	11 469,00
TRANSFERT AFDAS	7 212,00
TRANSFERT FRANCHISE	
TOTAL	512 344,00

VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

	2016					2015
	Résultat avant report déficitaire	report déficitaire	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net	Résultat net
Résultat courant	6 925 249,10		6 925 249,10	1 938 061,00	4 987 188,10	4 005 558,38
Résultat exceptionnel	(239 485,51)		(239 485,51)	(79 829,00)	(159 656,51)	(117 942,59)
Résultat comptable (hors participation)	4 827 532,59		4 827 532,59		4 827 532,59	3 887 615,79
Résultat intégration fiscale						
Participation des salariés	986 400,84		986 400,84		986 400,84	906 432,00
Créances d'impôt						

SITUATION FISCALE DIFFEREE ET LATENTE

<i>Rubriques</i>	<i>Montant</i>
IMPOT DU SUR : Provisions réglementaires : Provisions pour hausse de prix	
TOTAL ACCROISSEMENTS	
IMPOT PAYE D'AVANCE SUR : Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) : Participation des salariés Autres A déduire ultérieurement : Autres	1 184 697 85 033

TOTAL ALLEGEMENTS**SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE**

1 269 730

IMPOT DU SUR :	
CREDIT A IMPUTER SUR :	
SITUATION FISCALE LATENTE NETTE	1 269 730

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2016	2015
<u>Charges exceptionnelles sur opérations de gestion</u>		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales		633,70
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	43 833,00	120 835,06
<i>Total</i>	43 833,00	121 468,76
<u>Charges sur exercices antérieurs</u>		
<u>Valeurs comptables des éléments d'actif cédés</u>		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total</i>		
<u>Autres charges exceptionnelles</u>		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses	14 155,35	60 146,30
<i>Total</i>	14 155,35	60 146,30
DOTATION PROVISION R C EXCEPTIONNELS	284 400,00	53 877,00
PROVISION EXCEPTIONNELLE FRS	76 640,00	24 388,00
PROVISION EXCEPTIONNELLES CVAE		73 431,00
MISE AU REBUT	5 611,00	13 746,00
<i>Total</i>	366 651,00	165 442,00
TOTAL	424 639,35	347 057,06

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	2016	2015
<u>Produits exceptionnels sur opérations de gestion</u>		
Débits et pénalités perçus sur achats et ventes	12 320,62	7 746,88
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties	10 053,38	8 317,35
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion	95,80	423,60
<i>Total</i>	22 469,80	16 487,83
<u>Produits sur exercices antérieurs</u>		
<u>Produits des cessions d'éléments d'actif</u>		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total</i>		
<u>Quote-part des subventions d'invest. virée au résultat</u>		
<u>Autres produits exceptionnels</u>		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers	2 653,60	2 820,78
<i>Total</i>	2 653,60	2 820,78
PRODUITS EXCEPTIONNELS FRS	20 934,00	146 702,00
PRODUITS EXCEPTIONNELS ECHANGE	21 780,00	4 450,00
PRODUITS EXCEPTIONNELS R & C	43 886,00	
PRODUITS EXCEPTIONNELS CVAE	73 431,00	
<i>Total</i>	160 031,00	151 152,00
TOTAL	185 154,40	170 460,61

Autres informations

EFFECTIF MOYEN

Catégories	Effectif moyen salarié		Effectif moyen mis à disposition		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Cadres	182,00	319,00			182	319
Agents de maîtrise	180,00				180	
Employés et techniciens	20,00	65,00			20	65
Autres						
Total	382	384			382	384

ENGAGEMENTS HORS BILAN

RUBRIQUE	MONTANT HORS BILAN	
<p>Transport et diffusion</p> <p>Baux Commerciaux véhicules caution</p> <p>Autres engagements donnés</p> <p>Indemnités de fin de carrière A la clôture de l'exercice, le montant des engagements en matière d'indemnités de départ à la retraite de la société s'élève à 6,42 millions d'euros contre 5,4 millions d'euros au 31/12/2015</p> <p>les principales hypothèses retenues pour l'évaluation de ces engagements sont les suivantes :</p>	<p>4 604 115,00</p> <p>858 272,00</p> <p>402 446,00</p> <p>6 427 611 ,00</p>	
	31/12/2016	31/12/2015
Taux d'actualisation	1.70%	2.30%
Taux de croissance attendu des salaires	Déterminé par tranche d'âge	Déterminé par tranche d'âge
Taux de rotation	Déterminé par tranche d'âge	Déterminé par tranche d'âge
Tables de mortalité utilisées	Table générationnelle TPG05 H/F	Table générationnelle TPG05 H/F
Age de départ en retraite	Cadres : 64 ans – Non cadres : 62 ans	Cadres : 64 ans – Non cadres : 62 ans
Taux de charges sociales	43%	43,00%
<p>Le taux d'actualisation correspond au taux IBOXX des obligations d'entreprises notées AA sur la zone euro et ajusté à la durée des engagements de la Société.</p>		
	TOTAL	
	12 292 444,00	

FONDS COMMERCIAL

	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la fin de l'exercice
Droit au bail				
Fonds acquis ayant fait l'objet d'une protection juridique				
Fonds acquis n'ayant pas fait l'objet d'une protection juridique				
Fonds résultant d'une réévaluation légale				
Fonds résultant d'une réévaluation libre				
<u>Autres</u>				
FONDS APPORTES PAR CENTRE OUEST	2 400 000,00			2 400 000,00
FONDS APPORTES PAR TUP Régie Networks Est	15 244,00			15 244,00
FONDS APPORTES PAR TUP Régie Networks Norm	91 469,00			91 469,00
FONDS APPORTES CONVENTION SUCCESSION	407 598,00			407 598,00
TOTAL	2 914 311,00			2 914 311,00

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
SARL REGIE NETWORKS LANGUEDOC ROUSSILLON ave de la pompignage- 34170 CASTELNAU LE LEZ	8 000,00	99 986,00	50,40	3 811,00				3 236 074,00	109 477,00	
SAS REGIE NETWORKS LEMA	38 113,00	491 218,00	100,00	4 199 111,00				1 633 283,00	327 565,00	

REGIE NETWORKS

Société par actions simplifiée au capital de 762.657 €
Siège social à Lyon (69009) – 134 avenue du 25^{ème} RTS
339 200 669 RCS LYON

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES
DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE EN DATE DU 16 MAI 2017**

DEUXIEME DECISION

dos le 31 décembre 2016

Constatant que la réserve légale atteint le dixième du capital social, l'associé unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 3.841.132 € au poste "Autres réserves" lequel est ainsi porté de 8.179.774 € à 12.020.906 €.

Rappel des dividendes antérieurement distribués

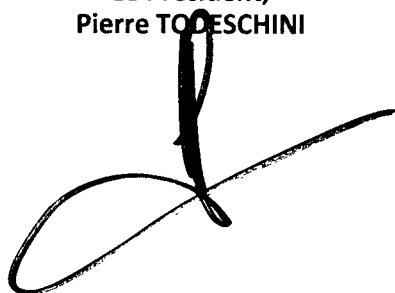
L'associé unique, conformément aux prescriptions de l'article 243 bis du Code général des impôts, reconnaît qu'il lui a été rappelé que les sommes distribuées à titre de dividendes au cours des trois exercices précédents, ont été les suivantes :

Exercice	Revenus éligibles à la réfaction		Revenus non éligibles à la réfaction
	Dividendes	Autres revenus distribués	
31.12.2013	3.907.445 €	/	/
31.12.2014	4.028.935 €	/	/
31.12.2015	/	/	/

ADOPTION

Cette décision a été adoptée dans son intégralité par l'associé unique le 16 mai 2017.

Certifié exact,
Le Président,
Pierre TODSCHINI



REGIE NETWORKS

Société par Actions Simplifiée

134 avenue du 25ème RTS
69009 LYON

Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

PricewaterhouseCoopers Audit

63 rue de Villiers
92280 Neuilly-sur-Seine Cedex

Deloitte & Associés

185 avenue Charles de Gaulle
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex

REGIE NETWORKS

Société par Actions Simplifiée
134 avenue du 25ème RTS
69009 LYON

**Rapport des Commissaires aux comptes
sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2016

A l'Associé unique,

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président. 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 appréciations

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

- Les titres de participations sont évalués selon les modalités décrites dans la note « Titres de participations » de l'annexe des comptes annuels. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à examiner la documentation disponible et à apprécier la pertinence des hypothèses retenues ainsi que le caractère raisonnable de ces 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. Vérifications et informations spécifiques

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

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

Neuilly-sur-Seine, le 25 avril 2017

Les Commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit



Richard BEJOT

Deloitte & Associés



Olivier BROISSAND

BILAN ACTIF

Intitulés	2016			2015
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	268 880,13	262 435,72	6 444,41	13 951,54
Fonds commercial	2 914 312,51		2 914 312,51	2 914 312,51
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>3 183 192,64</i>	<i>262 435,72</i>	<i>2 920 756,92</i>	<i>2 928 264,05</i>
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	326 382,74	300 700,27	25 682,47	29 673,17
Autres immobilisations corporelles	3 980 266,84	3 137 042,49	843 224,35	863 159,48
Immobilisations en cours	26 884,05		26 884,05	
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>4 333 533,63</i>	<i>3 437 742,76</i>	<i>895 790,87</i>	<i>892 832,65</i>
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	4 202 983,04	1 243 000,00	2 959 983,04	2 959 983,04
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	402 445,81		402 445,81	403 513,42
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>4 605 428,85</i>	<i>1 243 000,00</i>	<i>3 362 428,85</i>	<i>3 363 496,46</i>
ACTIF IMMOBILISE	12 122 155,12	4 943 178,48	7 178 976,64	7 184 593,16
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	148 414,35		148 414,35	69 480,96
<i>Total des stocks</i>	<i>148 414,35</i>		<i>148 414,35</i>	<i>69 480,96</i>
Créances				
Avances et acomptes versés sur commandes	240 535,71		240 535,71	100 858,83
Clients et comptes rattachés	15 936 893,27	893 308,23	15 043 585,04	14 890 953,64
Autres créances	2 202 562,60		2 202 562,60	2 403 372,85
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	<i>18 379 991,58</i>	<i>893 308,23</i>	<i>17 486 683,35</i>	<i>17 395 185,32</i>
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres	15,24		15,24	15,24
Disponibilités	8 895 747,45		8 895 747,45	4 731 363,81
Charges constatées d'avance	295 202,74		295 202,74	208 190,07
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>9 190 965,43</i>		<i>9 190 965,43</i>	<i>4 939 569,12</i>
ACTIF CIRCULANT	27 719 371,36	893 308,23	26 826 063,13	22 404 235,40
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	39 841 526,48	5 836 486,71	34 005 039,77	29 588 828,56

COMPTES DE RESULTAT

	2016			2015
	France	Export	Total	
Vente de marchandises	2 365,00		2 365,00	1 698,51
Production vendue - biens				
Production vendue - services	59 821 535,83	2 274 033,00	62 095 568,83	61 617 677,69
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	59 823 900,83	2 274 033,00	62 097 933,83	61 619 376,20
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				10 806,60
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			1 094 518,37	1 378 336,47
Autres produits			204 484,11	216 968,98
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION			63 396 936,31	63 225 488,25
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)			149 071,99	58 097,02
Variation de stock (marchandises)			73 129,26	69 311,68
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			(152 062,65)	(67 124,14)
Autres achats et charges externes			32 237 929,45	32 457 134,92
<i>Total charges externes</i>			<i>32 308 068,05</i>	<i>32 517 419,48</i>
Impôts, taxes et versements assimilés			1 421 207,77	1 375 882,33
Charges de personnel				
Salaires et traitements			15 015 787,00	14 737 416,02
Charges sociales			6 497 426,11	6 390 816,54
<i>Total charges de personnel</i>			<i>21 513 213,11</i>	<i>21 128 232,56</i>
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			296 565,87	303 185,60
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			499 664,49	592 733,51
Dotations aux provisions pour risques et charges			154 794,00	133 491,00
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>951 024,36</i>	<i>1 029 410,11</i>
Autres charges				
			307 881,24	450 470,14
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			56 501 394,53	56 501 414,62
RESULTAT D'EXPLOITATION			6 895 541,78	6 724 073,63
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations				352 757,00
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			32 586,64	37 611,98
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change			276,81	196,96
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				578,42
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			32 863,45	391 144,36
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions				1 243 000,00
Intérêts et charges assimilées			1 785,72	1 514,76
Différences négatives de change			1 370,41	617,85
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			3 156,13	1 245 132,61
RESULTAT FINANCIER			29 707,32	(853 988,25)
RESULTAT COURANT			6 925 249,10	5 870 085,38

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2016	2015
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	22 469,80	16 487,83
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 653,60	2 820,78
Reprises sur provisions et transferts de charges	160 031,00	151 152,16
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	185 154,40	170 460,77
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	43 833,00	121 468,76
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	14 155,35	60 146,30
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	366 651,56	165 442,30
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	424 639,91	347 057,36
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(239 485,51)	(176 596,59)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	986 400,84	906 431,90
Impôts sur les bénéfices	1 858 231,00	1 805 873,00
TOTAL DES PRODUITS	63 614 954,16	63 787 093,38
TOTAL DES CHARGES	59 773 822,41	60 805 909,49
BENEFICE ou PERTE	3 841 131,75	2 981 183,89

Annexes

REGLES ET METHODES COMPTABLES

I. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Au cours de l'exercice écoulé, le groupe NRJ a découvert, en mai 2016, des messages des animateurs de la matinale de Fun Radio incitant les auditeurs à répondre aux enquêteurs de Médiamétrie et à sur-déclarer leur écoute de cette station s'ils étaient contactés par cet institut dans le cadre des études menées pour mesurer l'audience des stations de radio. La campagne de grande ampleur mise en oeuvre par Fun Radio incitant ses auditeurs à mentir sur leurs habitudes d'écoute serait en place depuis a minima septembre 2015 et a conduit à fausser les résultats d'audience des autres radios, dont les stations radios du groupe NRJ.

En conséquence, NRJ GROUP ainsi que ses filiales radios et régies (dont la société REGIE NETWORKS fait partie) ont assigné le 16 décembre 2016, Fun Radio, RTL et IP France devant le Tribunal de Commerce de Paris pour concurrence déloyale.

II. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE

Néant

III. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

1. PRINCIPES GENERAUX

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 historique.

Les comptes annuels au 31/12/2016 ont été établis dans le respect des dispositions du plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 07/07/2016, le décret 83-1020 du 29/11/1983, et conformément aux règlements de l'ANC n°2016-07 du 4 novembre 2016 relatif au plan général.

RECOURS A DES ESTIMATIONS

La préparation des états financiers nécessite de la part de la Direction l'utilisation d'estimations et d'hypothèses jugées raisonnables, susceptibles d'avoir un impact sur l'application des méthodes comptables, sur les montants des actifs, des passifs, des produits et des charges figurant dans les états financiers ainsi que sur les informations figurant en notes annexes.

Ces estimations et hypothèses sont déterminées sur la base de la continuité de l'exploitation en fonction des informations disponibles à la date de leur établissement, de l'expérience passée et d'autres facteurs considérés comme raisonnables au vu des circonstances. Elles s'inscrivent dans un contexte économique toujours incertain et qui rend difficile l'appréhension des perspectives d'activité.

Les estimations et hypothèses retenues servent de base à l'exercice du jugement rendu nécessaire à la détermination des valeurs comptables d'actifs et de passifs qui ne peuvent être obtenues directement à partir d'autres sources. Les valeurs réelles peuvent être différentes des valeurs estimées.

A chaque clôture, ces hypothèses et estimations peuvent être révisées si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées ont évolué ou si de nouvelles informations sont à disposition des dirigeants.

Les principaux postes des états financiers sur lesquels portent ces jugements, estimations et hypothèses sont les suivants :

- la valorisation des actifs incorporels acquis ainsi que celle de leur durée de vie estimée,
- la valorisation des participations et des comptes courants
- le montant des engagements de retraite,
- le montant des provisions pour litiges.

2. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées au coût d'acquisition ou de production et amorties suivant leur durée d'utilité.

Elles sont amorties linéairement sur une durée de 8 à 10 ans.

Les logiciels informatiques sont amortis linéairement sur 12 mois prorata temporis.

REGIE NETWORKS

Le fonds commercial est un élément apporté lors de la fusion de Régie Networks Centre ouest au 1^{er} octobre 2001. Son évaluation a été faite selon les méthodes multicritères fondées sur la rentabilité d'exploitation et l'autofinancement, généralement admises dans ce type d'opération. Il a été également apporté lors du transfert universel de patrimoine de la société régie Networks Normandie au 30 septembre 2003 et lors du transfert universel de patrimoine de la société régie Networks Est au 30 septembre 2003.

Il a été également apporté par convention de successeur signée avec la société Régie Networks Leman le 29 octobre 2010.

Ce fonds de commerce ne fait pas l'objet d'amortissement mais de test de dépréciation chaque année.

3. 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 de production.

Les amortissements sont calculés suivant leur durée d'utilité.

Lorsque des composants de montant significatif des immobilisations corporelles ont des durées d'utilité significativement différentes, ils sont comptabilisés en tant qu'immobilisations corporelles distinctes et amortis sur leur durée d'utilité propre.

Les durées les plus couramment pratiquées sont les suivantes : (L=linéaire; D= dégressif ; E= exceptionnel)

<u>NATURE</u>	<u>Amortissement</u>	<u>Mode (2)</u>
Matériel technique	20 %	L
Agencements matériel	10 %	L
Agencements installations	10 %	L
Matériel de transport	20 %	L
Mobilier de bureau	20 %	L
Matériel de bureau et informatique	33.33 %	L

4. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

TITRES DE PARTICIPATIONS

Les titres de participations sont enregistrés au prix d'acquisition.

La méthode de dépréciation est basée sur la valeur recouvrable calculée pour la quasi-totalité des filiales détenues sur la base de la valeur d'utilité en utilisant la méthode des flux de trésorerie actualisés.

REGIE NETWORKS

AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

les autres immobilisations financières concernent les dépôts et cautionnement versés.

5. STOCKS

Les stocks de produits sont composés de packs qui sont commercialisés en opérations spéciales. Aucune dépréciation des stocks n'a été constituée au 31/12/2016.

6. CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation faisant l'objet d'une estimation individualisée est pratiquée lorsque des risques de non recouvrement le justifient.

7. PLACEMENTS A COURT TERME

La société ne détient pas de parts d'OPCVM à la clôture de l'exercice. Dans le souci de favoriser le rendement de sa trésorerie placée, la Société a en effet choisi de privilégier les comptes à terme, plus rémunérateurs que les OPCVM monétaires présentant un profil de risque faible dans lesquels elle investissait une partie de sa trésorerie au cours des précédents exercices.

8. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Une provision pour risques ou charges est constatée s'il existe à la clôture de l'exercice une obligation de l'entreprise et s'il est probable ou certain, à la date d'établissement des comptes, qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de tiers sans contrepartie au moins équivalente attendue de ceux-ci après la date de clôture (PCG, art. 322-1 et 322-2).

9. DETTES FISCALES ET SOCIALES

Les charges fiscales et sociales sur indemnités de congés payés ne sont pas comptabilisées en provision pour charge, mais rattachées aux dettes fiscales et sociales, leur détermination étant suffisamment précise.

10. COMPTE DE REGULARISATION

Des charges constatées d'avance ont été comptabilisées au 31/12/2016, elles concernent principalement les charges du contrat Médiamétrie, des partenariats sportifs et des achats sur vente liés aux chiffres d'affaires radio et opérations spéciales.

Des produits constatés d'avance qui se rapportent au chiffre d'affaire ont été comptabilisés, ils concernent essentiellement des campagnes publicitaires non diffusées ainsi que des opérations spéciales qui ont lieu sur plusieurs mois.

11. OPERATIONS D'ECHANGES

Les opérations d'échanges correspondent principalement à des opérations de promotion réalisées par échange d'espaces publicitaires entre la radio REGIE NETWORKS SAS et des supports tels que la presse, le cinéma, la télévision ou des sociétés de barter. Les échanges entre la radio REGIE NETWORKS et un autre média sont qualifiés d'échanges médias, les échanges réalisés en vue essentiellement de l'obtention de cadeaux Antenne sont qualifiés d'échanges marchandises.

En contrepartie de l'espace accordé par ces supports ou de la marchandise livrée, la REGIE NETWORKS SAS met à leur disposition du temps d'antenne. Ces opérations sont aléatoires et dépendent de la stratégie de communication définie chaque année par la société.

En application du principe de prudence, la société REGIE NETWORKS équilibre, sauf exception et gestion des contrats multi-supports, à la clôture de chaque période le résultat sur opérations d'échanges par la comptabilisation au bilan de " produits à recevoir " et de " charges à payer ". Au compte de résultat, ces flux d'équilibrage sont comptabilisés dans les rubriques « Chiffre d'affaires » et « Autres achats et charges externes ».

Dans le cas où la radio REGIE NETWORKS SAS ne peut plus obtenir de contrepartie auprès de son partenaire ayant contractualisé une opération d'échange, la société constate une dépréciation ou passe la créance en perte. Ces passages en perte n'ont pas d'incidence sur le résultat de la société, le mécanisme des équilibrages annuels permettant de neutraliser ces effets également.

Chaque année, la société enregistre en compte de résultat (en autres produits ou autres charges), les incidences liées aux radiations de société et aux prescriptions commerciales.

12. ENGAGEMENTS HORS BILAN

A) INDEMNITES DE FIN DE CARRIERE

Lors de leur départ en retraite, les salariés bénéficient d'une indemnité de fin de carrière, payée sous la forme d'un capital versé, dont le montant varie en fonction de leur ancienneté et de leur salaire à la date à laquelle ils quittent la société. Les engagements correspondants, déterminés par un actuair indépendant, sont estimés selon la méthode des « unités de crédit projetées » à la date prévisionnelle du départ à la retraite avec salaire de fin de carrière, sur la base des conventions collectives ou des accords en vigueur dans la Société.

Selon la méthode des « unités de crédit projetées » :

les droits à prestation sont affectés aux périodes de service en fonction de la formule d'acquisition des droits conventionnels du régime, en prenant en compte un effet de linéarisation sur la période d'acquisition des droits,

les montants des paiements futurs correspondant aux avantages accordés aux salariés sont évalués sur la base d'hypothèses actuarielles long terme relatives à des données démographiques (taux de rotation du personnel par tranche d'âge, espérance de vie) et financières (taux de revalorisation annuel des salaires notamment).

Les avantages à long terme en faveur des salariés ne donnent pas lieu à provision mais à information dans l'annexe des comptes annuels. En l'absence d'actifs de couverture dédiés, le montant renseigné en hors bilan correspond à la valeur actualisée des engagements ainsi déterminés.

B) COMPTE PERSONNEL DE FORMATION

La loi du 5 mars 2014 relative à la formation professionnelle, à l'emploi et à la démocratie sociale a instauré une nouvelle modalité d'accès à la formation en substituant au Droit Individuel à la Formation (DIF) le Compte Personnel de Formation (CPF) à partir du 1er janvier 2015.

Pour les salariés bénéficiant d'un contrat de travail à durée indéterminée, le CPF permet de capitaliser des heures de formation à hauteur de 150 heures maximum, à raison de 24 heures par an pendant 5 ans puis de 12 heures pendant 2,5 ans.

Afin d'assurer la transition entre les deux dispositifs, le solde des heures acquises au 31 décembre 2014 au titre du DIF est reportable au CPF et ces heures peuvent être utilisées jusqu'au 31 décembre 2020, soit pour la société REGIE NETWORKS SAS, un total de 34 556 heures.

13. INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

A) PERIMETRE DE CONSOLIATION

la société mère de REGIE NETWORKS SAS est la société NRJ SAS mais les comptes sociaux de REGIE NETWORKS SAS sont comptabilisés par intégration globale au sein du groupe NRJ GROUP enregistré au RCS de PARIS, SIREN 332 036 128, au capital de 784 178.46 €.

B) INTEGRATION FISCALE

La société est sous le régime de l'intégration fiscale prévu à l'article 223A du Code Général des

REGIE NETWORKS

Impôts.

La société REGIE NETWORKS SAS fait partie du groupe fiscal dont la société NRJ GROUP est la tête. Le régime retenu est celui de droit commun.

La charge d'impôt, comptabilisée en vertu de la convention d'intégration fiscale, est celle que la société aurait supportée si elle n'avait pas été intégrée fiscalement;

C) PARTICIPATION

Le montant de la participation des salariés pour l'exercice a été déterminé dans le cadre de l'accord de participation groupe.

D) CICE

Le « Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi » a été comptabilisé en déduction des charges de personnel et s'élève pour l'exercice au 31 décembre 2016 à la somme de 445 937 euros.

Le CICE correspond à 6% du montant des rémunérations inférieures à 2,5 fois le SMIC versés en 2016.

Ce crédit d'impôt, enregistré en compte courant intégration fiscale, sera imputé sur le solde de l'impôt 2016 payé début 2017.

Les sommes comptabilisées au titre du CICE 2015 ont permis aux sociétés françaises du groupe NRJ GROUP d'engager et / ou de réaliser en 2016 un certain nombre de dépenses devant permettre de concourir à l'amélioration de leur compétitivité ou d'améliorer leur trésorerie et leur résultat d'exploitation. Compte tenu de l'organisation juridique et opérationnelle du groupe NRJ GROUP, certains de ces investissements ont été engagés et/ou réalisés par des sociétés support pour une filiale opérationnelle (Antenne Radio ou Télé par exemple). Ces dépenses se sont portées principalement sur des investissements liés à l'audio, l'internet, la diffusion, la DSI et l'équipement des commerciaux ; elles ont également contribué au renforcement des équipes via de nouveaux recrutements .

E) CHANGEMENT DE METHODE D EVALUATION

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice

Informations bilan

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2016	AUGMENTATIONS	
		Réévaluations courant 2016	Acquisitions courant 2016
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	3 183 192,64		
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3 183 192,64		
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements des constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	321 315,49		5 067,25
Installations générales, agencements, aménagements divers	2 506 805,02		195 617,52
Matériel de transport			
Matériel de bureau et mobilier informatique	1 325 652,74		70 059,56
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			26 884,05
Avances et acomptes			
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	4 153 773,25		297 628,38
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	4 202 983,04		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	403 513,42		7 140,39
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	4 606 496,46		7 140,39
TOTAL GENERAL	11 943 462,35		304 768,77

	DIMINUTIONS		Valeur brute fin 2016	Valeur d'origine
	Virements courant 2016	Cessions courant 2016		
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			3 183 192,64	
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			3 183 192,64	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels			326 382,74	
Installations générales, agencements, aménagements divers		67 648,00	2 634 774,54	
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier		50 220,00	1 345 492,30	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			26 884,05	
Avances et acomptes				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES		117 868,00	4 333 533,63	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			4 202 983,04	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		8 208,00	402 445,81	
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES		8 208,00	4 605 428,85	
TOTAL GENERAL		126 076,00	12 122 155,12	

AMORTISSEMENTS

Situation et mouvements de l'exercice	Montant début 2016	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2016
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	254 928,59	7 507,13		262 435,72
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	254 928,59	7 507,13		262 435,72
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements des constr.				
Installations techniques, matériel et outillage indust.	291 642,32	9 057,95		300 700,27
Installations générales, agencements, aménagements	1 905 158,81	127 658,94	62 917,00	1 969 900,75
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 064 139,47	152 341,27	49 339,00	1 167 141,74
Emballages récupérables et divers				
TOTAL DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 260 940,60	289 058,16	112 256,00	3 437 742,76
TOTAL GENERAL	3 515 869,19	296 565,29	112 256,00	3 700 178,48

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortissements à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement, de recherche et de dév.							
Autres postes d'immobilisations incorporelles							
TOTAL DES IMMO. INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Inst gén., agencements des constructions							
Inst tech, matériel et outillages industriels							
Inst gén, agencements, aménagements							
Matériel de transport							
Matériel de bureau et informatique							
Emballages récupérables et divers							
TOTAL DES IMMO. CORPORELLES							
Frais d'acquisition des titres de participations							
TOTAL GENERAL							

TOTAL GENERAL non ventilé

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2016	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2016
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2016	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2016
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
Provisions pour reconst. des gisements (mines, pétrole)						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires						
Dont majorations exceptionnelles de 30%						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions réglementées						
TOTAL DES PROVISIONS REGLEMENTEES						
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges	89 886,00	284 400,00	536,00	43 350,00	43 886,00	330 400,00
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 et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov pour charges soc et fisc. sur congés à payer						
Autres provisions pour risques et charges	281 984,65	231 434,35	16 144,00	100 001,00	116 145,00	397 274,00
TOTAL DES PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	371 870,65	515 834,35	16 680,00	143 351,00	160 031,00	727 674,00
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisation de titres mis en équivalence						
Sur immobilisation de titres de participation	1 243 000,00					1 243 000,00
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients	975 817,35	499 663,88	582 174,00		582 174,00	893 308,23
Autres provisions dépréciations						
TOTAL DES PROVISIONS POUR DEPRECIATION	2 218 817,35	499 663,88	582 174,00		582 174,00	2 136 308,23
TOTAL GENERAL	2 590 688,00	1 015 498,23	598 854,00	143 351,00	742 205,00	2 863 982,23
Dont dotations et reprises d'exploitation		654 458,49	582 174,00		582 173,61	
Dont dotations et reprises financières						
Dont dotations et reprises exceptionnelles		361 040,00	16 680,00	143 351,00	160 031,00	
Titres mis en équivalence - montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	402 445,81	(0,19)	402 446,00
Total actif immobilisé	402 445,81	(0,19)	402 446,00
Clients douteux ou litigieux	1 073 871,56	1 073 871,56	
Autres créances clients	14 863 021,71	14 863 021,71	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	58 954,89	58 954,89	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfiques			
Taxe sur la valeur ajoutée	1 384 646,09	1 384 646,09	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)			
Débiteurs divers	758 961,62	758 961,62	
Total actif circulant	18 139 455,87	18 139 455,87	
Charges constatées d'avance	295 202,74	295 202,74	
TOTAL DES CREANCES	18 837 104,42	18 434 658,42	402 446,00
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à un an maxi				
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à + de un an				
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	8 086 874,92	8 086 874,92		
Personnel et comptes rattachés	3 448 664,59	3 448 664,59		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 935 311,83	1 935 311,83		
Impôts sur les bénéfiques				
Taxe sur la valeur ajoutée	3 385 072,44	3 385 072,44		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	489 426,76	489 426,76		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	58 297,54	58 297,54		
Autres dettes	693 227,82	693 227,82		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	474 552,23	474 552,23		
TOTAL DES DETTES	18 571 428,13	18 571 428,13		
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice				
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés				

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2016	2015
<u>Immobilisations financières</u>		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
<i>Total immobilisations financières</i>		
<u>Créances</u>		
Créances clients et comptes rattachés	284 639,50	306 945,89
Autres créances	769 560,16	791 168,96
<i>Total créances</i>	1 054 199,66	1 098 114,85
<u>Disponibilités et divers</u>		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	3 125,00	
<i>Total disponibilités et divers</i>	3 125,00	
<u>Autres</u>		
<i>Total autres</i>		
TOTAL	1 057 324,66	1 098 114,85

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2016	2015
<u>Dettes financières</u>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours	908 987,15	1 183 490,84
<i>Total dettes financières</i>	<i>908 987,15</i>	<i>1 183 490,84</i>
<u>Dettes d'exploitation</u>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 182 694,26	2 958 698,20
Dettes fiscales et sociales	4 828 592,49	4 463 378,87
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>8 011 286,75</i>	<i>7 422 077,07</i>
<u>Dettes diverses</u>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	452 600,62	502 860,14
<i>Total dettes diverses</i>	<i>452 600,62</i>	<i>502 860,14</i>
<u>Autres</u>		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	9 372 874,52	9 108 428,05

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2016	2015
<u>Charges d'exploitation :</u>	295 203,00	208 190,00
<i>Total</i>	295 203,00	208 190,00
<u>Charges financières :</u>		
<i>Total</i>		
<u>Charges exceptionnelles :</u>		
<i>Total</i>		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	295 203,00	208 190,00
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	295 202,74	208 190,07

Nature des produits	2016	2015
<u>Produits d'exploitation :</u>	474 552,00	
<i>Total</i>	474 552,00	
<u>Produits financiers :</u>		
<i>Total</i>		
<u>Produits exceptionnels :</u>		
<i>Total</i>		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	474 552,00	
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)	474 552,23	446 135,32
TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	(179 349,49)	(237 945,25)

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	100 054,00			100 054,00	7,62
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	100 054,00			100 054,00	

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

Rubriques	Montant
A Situation à l'ouverture de l'exercice	
1 Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	6 974 634,85
2 Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	2 981 184,00
3 Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	9 955 818,85
B Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
1 Variation du capital	
2 Variation des autres postes	
C (= A3 + B) Capitaux propres de l'exercice après apports rétroactifs	9 955 818,85
D Variations en cours d'exercice	
1 Variations du capital	
2 Variations des primes, réserves, report à nouveau	2 981 184,00
3 Variations des "provisions" relevant des capitaux propres	
4 Contreparties de réévaluations	
5 Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	
6 Autres variations	
7 Résultat de l'exercice	3 841 132,00
E Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)	16 778 134,85
F VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)	6 822 316,00
G dont : variations dues à des modifications de structures au cours de l'exercice	
H Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (F - G)	6 822 316,00

Informations résultat

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Détail du chiffre d'affaires	2016			2015		
	France	Export	Total	France	Export	Total
CHIFFRES D AFFAIRES HORS ECHA	57 330 916,00	2 247 504,00	59 578 420,00	56 839 000,00	1 923 000,00	58 762 000,00
CHIFFRES D'AFFAIRES ECHANGES	2 492 984,00	26 529,00	2 519 513,00	2 811 000,00	46 000,00	2 857 000,00
TOTAL	59 823 900,00	2 274 033,00	62 097 933,00	59 650 000,00	1 969 000,00	61 619 000,00

VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

	2016					2015
	Résultat avant report déficitaire	report déficitaire	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net	Résultat net
Résultat courant	6 925 249,10		6 925 249,10	1 938 061,00	4 987 188,10	4 005 558,38
Résultat exceptionnel	(239 485,51)		(239 485,51)	(79 829,00)	(159 656,51)	(117 942,59)
Résultat comptable (hors participation)	4 827 532,59		4 827 532,59		4 827 532,59	3 887 615,79
Résultat intégration fiscale						
Participation des salariés	986 400,84		986 400,84		986 400,84	906 432,00
Créances d'impôt						

SITUATION FISCALE DIFFEREE ET LATENTE

<i>Rubriques</i>	<i>Montant</i>
IMPOT DU SUR : Provisions réglementaires : Provisions pour hausse de prix	
TOTAL ACCROISSEMENTS	
IMPOT PAYE D'AVANCE SUR : Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) : Participation des salariés Autres A déduire ultérieurement : Autres	1 184 697 85 033

TOTAL ALLEGEMENTS**SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE**

1 269 730

IMPOT DU SUR :	
CREDIT A IMPUTER SUR :	
SITUATION FISCALE LATENTE NETTE	1 269 730

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2016	2015
<u>Charges exceptionnelles sur opérations de gestion</u>		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales		633,70
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	43 833,00	120 835,06
<i>Total</i>	43 833,00	121 468,76
<u>Charges sur exercices antérieurs</u>		
<u>Valeurs comptables des éléments d'actif cédés</u>		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total</i>		
<u>Autres charges exceptionnelles</u>		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses	14 155,35	60 146,30
<i>Total</i>	14 155,35	60 146,30
DOTATION PROVISION R C EXCEPTIONNELS	284 400,00	53 877,00
PROVISION EXCEPTIONNELLE FRS	76 640,00	24 388,00
PROVISION EXCEPTIONNELLES CVAE		73 431,00
MISE AU REBUT	5 611,00	13 746,00
<i>Total</i>	366 651,00	165 442,00
TOTAL	424 639,35	347 057,06

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	2016	2015
<u>Produits exceptionnels sur opérations de gestion</u>		
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes	12 320,62	7 746,88
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties	10 053,38	8 317,35
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion	95,80	423,60
<i>Total</i>	22 469,80	16 487,83
<u>Produits sur exercices antérieurs</u>		
<u>Produits des cessions d'éléments d'actif</u>		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total</i>		
<u>Quote-part des subventions d'invest. virée au résultat</u>		
<u>Autres produits exceptionnels</u>		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers	2 653,60	2 820,78
<i>Total</i>	2 653,60	2 820,78
PRODUITS EXCEPTIONNELS FRS	20 934,00	146 702,00
PRODUITS EXCEPTIONNELS ECHANGE	21 780,00	4 450,00
PRODUITS EXCEPTIONNELS R & C	43 886,00	
PRODUITS EXCEPTIONNELS CVAE	73 431,00	
<i>Total</i>	160 031,00	151 152,00
TOTAL	185 154,40	170 460,61

Autres informations

EFFECTIF MOYEN

Catégories	Effectif moyen salarié		Effectif moyen mis à disposition		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Cadres	182,00	319,00			182	319
Agents de maîtrise	180,00				180	
Employés et techniciens	20,00	65,00			20	65
Autres						
Total	382	384			382	384

ENGAGEMENTS HORS BILAN

RUBRIQUE	MONTANT HORS BILAN	
<p>Transport et diffusion</p> <p>Baux Commerciaux véhicules caution</p> <p>Autres engagements donnés</p> <p>Indemnités de fin de carrière A la clôture de l'exercice, le montant des engagements en matière d'indemnités de départ à la retraite de la société s'élève à 6,42 millions d'euros contre 5,4 millions d'euros au 31/12/2015</p> <p>les principales hypothèses retenues pour l'évaluation de ces engagements sont les suivantes :</p>	<p>4 604 115,00</p> <p>858 272,00</p> <p>402 446,00</p>	<p>6 427 611,00</p>
	31/12/2016	31/12/2015
Taux d'actualisation	1.70%	2.30%
Taux de croissance attendu des salaires	Déterminé par tranche d'âge	Déterminé par tranche d'âge
Taux de rotation	Déterminé par tranche d'âge	Déterminé par tranche d'âge
Tables de mortalité utilisées	Table générationnelle TPG05 H/F	Table générationnelle TPG05 H/F
Age de départ en retraite	Cadres : 64 ans – Non cadres : 62 ans	Cadres : 64 ans – Non cadres : 62 ans
Taux de charges sociales	43%	43,00%
<p>Le taux d'actualisation correspond au taux IBOXX des obligations d'entreprises notées AA sur la zone euro et ajusté à la durée des engagements de la Société.</p>		
TOTAL	12 292 444,00	

FONDS COMMERCIAL

	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la fin de l'exercice
Droit au bail				
Fonds acquis ayant fait l'objet d'une protection juridique				
Fonds acquis n'ayant pas fait l'objet d'une protection juridique				
Fonds résultant d'une réévaluation légale				
Fonds résultant d'une réévaluation libre				
Autres				
FONDS APPORTES PAR CENTRE OUEST	2 400 000,00			2 400 000,00
FONDS APPORTES PAR TUP Régie Networks Est	15 244,00			15 244,00
FONDS APPORTES PAR TUP Régie Networks Norm	91 469,00			91 469,00
FONDS APPORTES CONVENTION SUCCESSION	407 598,00			407 598,00
TOTAL	2 914 311,00			2 914 311,00

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
SARL REGIE NETWORKS LANGUEDOC ROUSSILLON ave de la pompignage- 34170 CASTELNAU LE LEZ	8 000,00	99 986,00	50.40	3 811,00				3 236 074,00	109 477,00	
SAS REGIE NETWORKS LEMAR	38 113,00	491 218,00	100.00	4 199 111,00				1 633 283,00	327 565,00	