



---

## **Groupe Sidetrade**

Siège social : 114, rue Gallieni 92100 Boulogne-  
Billancourt

---

Comptes consolidés au 31 décembre 2016

**PROJET**

## **Comptes consolidés au 31 décembre 2016**

|                                                             | Montant brut      | Amortissements<br>et dépréciation | 31/12/2016        | 31/12/2015        |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                     |                   |                                   |                   |                   |
| <b>CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ</b>                          |                   |                                   |                   |                   |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                        |                   |                                   |                   |                   |
| Frais d'établissement                                       | 30 000            | 30 000                            | -                 | -                 |
| Frais de développement                                      | 2 430 758         | 2 079 757                         | 351 001           | 350 333           |
| Concessions, brevets et droits similaires                   | 305 358           | 263 348                           | 42 010            | 50 517            |
| Ecart d'acquisition                                         | 5 052 374         | 820 415                           | 4 231 959         | 42 837            |
| Autres immobilisations incorporelles - Clientèle            | 709 483           | -                                 | 709 483           | -                 |
| Immobilisations incorporelles en cours                      | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles       | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| <b>Total immobilisations incorporelles :</b>                | <b>8 527 973</b>  | <b>3 193 520</b>                  | <b>5 334 453</b>  | <b>443 687</b>    |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                          |                   |                                   |                   |                   |
| Terrains                                                    | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| Constructions                                               | 26 441            | 25 104                            | 1 337             | 1 459             |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 209 583           | 77 590                            | 131 992           | 81 272            |
| Autres                                                      | 1 374 422         | 895 269                           | 479 153           | 538 368           |
| Immobilisations corporelles en cours                        | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| Avances et acomptes                                         | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| <b>Total immobilisations corporelles :</b>                  | <b>1 610 446</b>  | <b>997 964</b>                    | <b>612 482</b>    | <b>621 099</b>    |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>                          |                   |                                   |                   |                   |
| Participations                                              | 0                 | -                                 | 0                 | -                 |
| Créances rattachées à des participations                    | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| Autres titres immobilisés                                   | -                 | -                                 | -                 | 0                 |
| Prêts                                                       | 186 652           | -                                 | 186 652           | 163 838           |
| Autres immobilisations financières                          | 529 000           | 66                                | 528 935           | 295 202           |
| <b>Total immobilisations financières :</b>                  | <b>715 653</b>    | <b>66</b>                         | <b>715 587</b>    | <b>459 040</b>    |
| <b>Total I : ACTIF IMMOBILISE</b>                           | <b>10 854 072</b> | <b>4 191 550</b>                  | <b>6 662 522</b>  | <b>1 523 826</b>  |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                      |                   |                                   |                   |                   |
| <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                                   |                   |                                   |                   |                   |
| Matières premières et autres approvisionnements             | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| En-cours de production (biens et services)                  | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| Produits intermédiaires et finis                            | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| Marchandises                                                | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| Avances et acomptes versés sur commandes                    | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| <b>Total stocks et en-cours :</b>                           | <b>-</b>          | <b>-</b>                          | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>CRÉANCES</b>                                             |                   |                                   |                   |                   |
| Créances Clients et Comptes rattachés                       | 5 688 653         | 515 582                           | 5 173 071         | 3 681 106         |
| Autres créances                                             | 1 618 300         | -                                 | 1 618 300         | 2 317 485         |
| Capital souscrit - appelé, non versé                        | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| <b>Total créances :</b>                                     | <b>7 306 953</b>  | <b>515 582</b>                    | <b>6 791 371</b>  | <b>5 998 591</b>  |
| <b>DISPONIBILITÉS ET DIVERS</b>                             |                   |                                   |                   |                   |
| Valeurs mobilières de placement                             | 3 093 517         | -                                 | 3 093 517         | 4 585 863         |
| Actions propres                                             | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| Autres titres                                               | -                 | -                                 | -                 | 0                 |
| Instruments de trésorerie                                   | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| Disponibilités                                              | 4 112 183         | -                                 | 4 112 183         | 2 281 857         |
| <b>Total disponibilités et divers :</b>                     | <b>7 205 701</b>  | <b>-</b>                          | <b>7 205 701</b>  | <b>6 867 720</b>  |
| Charges constatées d'avance                                 | 367 399           | -                                 | 367 399           | 262 299           |
| <b>Total II : ACTIF CIRCULANT</b>                           | <b>14 880 052</b> | <b>515 582</b>                    | <b>14 364 470</b> | <b>13 128 610</b> |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)            | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| Prime de remboursement des obligations (IV)                 | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| Ecarts de conversion Actif (V)                              | -                 | 0                                 | -                 | 0                 |
| <b>TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)</b>                | <b>25 734 124</b> | <b>4 707 132</b>                  | <b>21 026 993</b> | <b>14 652 436</b> |

|                                                         | 31/12/2016        | 31/12/2015        |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>SITUATION NETTE</b>                                  |                   |                   |
| Capital (dont versé...)                                 | 1 381 751         | 1 375 615         |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport                  | 4 994 577         | 5 000 792         |
| Ecarts de réévaluation                                  | -                 | -                 |
| Ecarts de conversion                                    | - 19 532          | - 54 569          |
| Réserves :                                              | -                 | -                 |
| Réserve légale                                          | -                 | -                 |
| Réserves statutaires ou contractuelles                  | -                 | -                 |
| Réserves consolidées                                    | 4 280 470         | 3 563 173         |
| Annulation actions propres                              | - 2 316 390       | - 3 274 279       |
| Report à nouveau                                        | -                 | -                 |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)              | 1 769 314         | 1 645 432         |
| <b>Total situation nette :</b>                          | <b>10 090 190</b> | <b>8 256 163</b>  |
| <b>SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT</b>                     |                   |                   |
| <b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>                          |                   |                   |
| <b>Total I : CAPITAUX PROPRES</b>                       | <b>10 090 190</b> | <b>8 256 163</b>  |
| Produit des émissions de titres participatifs           | -                 | -                 |
| Avances conditionnées                                   | 737 500           | -                 |
| <b>Total II : AUTRES FONDS PROPRES</b>                  | <b>737 500</b>    | <b>0</b>          |
| Provisions pour risques                                 | 768 936           | 631 654           |
| Provisions pour charges                                 | 51 277            | 51 277            |
| <b>Total III : PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>   | <b>820 213</b>    | <b>682 931</b>    |
| <b>DETTES FINANCIÈRES</b>                               |                   |                   |
| Emprunts obligataires convertibles                      | -                 | -                 |
| Autres emprunts obligataires                            | -                 | -                 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit  | 1 668             | 599               |
| Emprunts et dettes financières divers                   | 303 229           | 3 229             |
| <b>Total dettes financières :</b>                       | <b>304 897</b>    | <b>3 828</b>      |
| <b>AVANCES ET ACOMPTES REÇUS SUR COMMANDES EN COURS</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>DETTES DIVERSES</b>                                  |                   |                   |
| Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés                | 2 808 810         | 2 049 162         |
| Dettes fiscales et sociales                             | 3 042 148         | 2 484 559         |
| Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés         | -                 | -                 |
| Autres dettes                                           | 166 593           | 283 853           |
| <b>Total dettes diverses :</b>                          | <b>6 017 551</b>  | <b>4 817 574</b>  |
| <b>PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b>                      | <b>3 056 641</b>  | <b>891 939</b>    |
| <b>Total IV : DETTES</b>                                | <b>9 379 088</b>  | <b>5 713 341</b>  |
| Ecarts de conversion Passif (V)                         | -                 | 0                 |
| <b>TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)</b>            | <b>21 026 992</b> | <b>14 652 436</b> |



|                                                                   | France            | Export           | 2016              | 2015              |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Ventes de marchandises                                            | -                 | -                | -                 | -                 |
| Production vendue de biens                                        | -                 | -                | -                 | -                 |
| Production vendue de services                                     | 15 503 680        | 2 553 327        | 18 057 007        | 16 001 566        |
| <b>Chiffres d'affaires nets</b>                                   | <b>15 503 680</b> | <b>2 553 327</b> | <b>18 057 007</b> | <b>16 001 566</b> |
| Production stockée                                                |                   |                  | -                 | -                 |
| Production immobilisée                                            |                   |                  | 200 000           | 180 000           |
| Subvention d'exploitation                                         |                   |                  | 923 624           | 849 146           |
| Reprises sur provisions (et amortissements), transfert de charges |                   |                  | 1 371 055         | 488 025           |
| Autres produits                                                   |                   |                  | 2 191 627         | 1 649 171         |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                                    |                   |                  | <b>22 743 313</b> | <b>19 167 908</b> |
| CHARGES EXTERNES                                                  |                   |                  |                   |                   |
| Achats de marchandises                                            |                   |                  | -                 | -                 |
| Variation de stock (m/ses)                                        |                   |                  | -                 | -                 |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements         |                   |                  | -                 | -                 |
| Variation de stock (m. p.)                                        |                   |                  | -                 | -                 |
| Autres achats et charges externes                                 |                   |                  | 7 202 620         | 5 764 667         |
| <b>Total charges externes :</b>                                   |                   |                  | <b>7 202 620</b>  | <b>5 764 667</b>  |
| IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS                             |                   |                  | 266 423           | 306 565           |
| CHARGES DE PERSONNEL                                              |                   |                  |                   |                   |
| Salaires et traitements                                           |                   |                  | 8 468 761         | 7 522 540         |
| Charges sociales                                                  |                   |                  | 2 834 401         | 2 544 775         |
| <b>Total charges de personnel :</b>                               |                   |                  | <b>11 303 163</b> | <b>10 067 315</b> |
| DOTATIONS D'EXPLOITATION                                          |                   |                  |                   |                   |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements                |                   |                  | 379 640           | 373 690           |
| Sur immobilisations : dotations aux provisions                    |                   |                  | -                 | 0                 |
| Sur actif circulant : dotations aux provisions                    |                   |                  | 1 268 560         | 667 492           |
| Pour risques et charges : dotations aux provisions                |                   |                  | 169 771           | 216 204           |
| <b>Total dotations d'exploitation :</b>                           |                   |                  | <b>1 817 971</b>  | <b>1 257 386</b>  |
| Autres charges d'exploitation                                     |                   |                  | 89 677            | 46 103            |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                     |                   |                  | <b>20 679 853</b> | <b>17 442 036</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                    |                   |                  | <b>2 063 460</b>  | <b>1 725 872</b>  |

|                                                                          | 2016             | 2015             |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                           | <b>2 063 460</b> | <b>1 725 872</b> |
| Bénéfice attribué ou perte transférée                                    | -                | -                |
| Perte supportée ou bénéfice transféré                                    | -                | -                |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                               |                  |                  |
| Produits financiers de participation                                     | -                | -                |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | -                | -                |
| Autres intérêts et produits assimilés                                    | 9 223            | 14 547           |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                         | -                | -                |
| Différences positives de change                                          | 9 111            | 36 144           |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement            | -                | -                |
| <b>Total produits financiers :</b>                                       | <b>18 335</b>    | <b>21 597</b>    |
| <b>CHARGES FINANCIÈRES</b>                                               |                  |                  |
| Dotations aux amortissements et aux provisions                           | 147              | 101 078          |
| Intérêts et charges assimilées                                           | - 9 773          | 1 308            |
| Différences négatives de change                                          | 41 338           | 8 354            |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement           | -                | 0                |
| <b>Total charges financières :</b>                                       | <b>31 713</b>    | <b>94 032</b>    |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                                                | <b>-13 378</b>   | <b>72 435</b>    |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                                     | <b>2 050 082</b> | <b>1 798 307</b> |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                            |                  |                  |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                         | 290              | 0                |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                         | -                | -                |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                         | 391 731          | 328              |
| <b>Total produits exceptionnels :</b>                                    | <b>392 020</b>   | <b>328</b>       |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                           |                  |                  |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                        | 4 251            | 888              |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                        | 821              | 0                |
| Dotations aux amortissements et aux provisions :                         | 391 796          | 51 277           |
| <b>Total charges exceptionnelles :</b>                                   | <b>396 868</b>   | <b>52 165</b>    |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                             | <b>-4 848</b>    | <b>51 838</b>    |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise                 | -                | -                |
| Impôts différés                                                          | - 41 686         | 9 321            |
| Impôts sur les bénéfices                                                 | 284 460          | 43 121           |
| <b>RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES</b>                            | <b>1 802 461</b> | <b>1 694 027</b> |
| Quote part dans les résultats des entreprises mise en équivalence        | -                | -                |
| Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition                    | 33 147           | 48 595           |
| <b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>                              | <b>1 769 314</b> | <b>1 645 432</b> |
| Intérêts minoritaires                                                    | -                | -                |
| <b>RESULTAT NET (PART DU GROUPE)</b>                                     | <b>1 769 314</b> | <b>1 645 432</b> |
| <b>RESULTAT NET PAR ACTION</b>                                           | <b>1,282</b>     | <b>1,200</b>     |
| <b>RESULTAT NET DILUE PAR ACTION</b>                                     | <b>1,251</b>     | <b>1,176</b>     |



## 6.9 Tableau de flux de trésorerie

Le Tableau des flux de trésorerie intègre une incidence de variation de périmètre pour 2 104K€ correspondant à l'acquisition des sociétés BrightTarget (468 K€) et IKO System (1 822K€) diminué de la trésorerie acquise de ces 2 sociétés pour un montant respectif de 35K€ et 151K€.

| En milliers d'euros                                                           | 2016     | 2015     |        |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|--------|
| Résultat net total consolidé                                                  | 1 769    | 1 645    |        |
| Ajustements                                                                   |          |          |        |
| - Dotations aux amortissements Incorporelles et Corporelles                   | 406      | 423      |        |
| - Dotations aux provisions pour dépréciation actif circulant                  | (-62)    | 235      |        |
| - Dotations aux provisions pour risques et charges                            | 237      | 267      |        |
| - Reprises de provisions pour dépréciation actif circulant                    | 0        | 0        |        |
| - Reprises de provisions IFA                                                  | 0        | 0        |        |
| - Reprises de provisions risques et charges                                   | (-100)   | (-64)    |        |
| - Moins value de cessions                                                     | 5        |          |        |
| Autres prod. et chges sans incidence trésorerie                               | 39       | (-34)    |        |
| Charges et produits calculés liés aux paiements en actions                    |          |          |        |
| Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt | 2 295    | 2 473    |        |
| Elim. de la charge (produit) d'impôt                                          | 243      | 52       |        |
| Elim. du coût de l'endettement financier net                                  |          |          |        |
| Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt | - A -    | 2 537    | 2 525  |
| Variation Impôts payés                                                        | 431      | (-235)   |        |
| Diminution (augmentation) des créances d'exploitation                         | (-914)   | (-1 016) |        |
| Augmentation (diminution) des dettes d'exploitation                           | 1 618    | 655      |        |
| Variation nette du besoin en fonds de roulement                               | - B -    | 1 135    | (-595) |
| Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles                         | - C -    | 3 672    | 1 930  |
| Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles                    |          |          |        |
| Acquisition d'immobilisations incorporelles                                   | (-205)   | (-186)   |        |
| Acquisition d'immobilisations corporelles                                     | (-84)    | (-157)   |        |
| Acquisition d'actifs financiers                                               | (-17)    | (-44)    |        |
| Incidence des variations de périmètre                                         | (-2 104) | 0        |        |
| Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles                        |          | 0        |        |
| Diminution d'immobilisations incorporelles                                    | 0        | 0        |        |
| Diminution des immobilisations corporelles                                    | 0        | 0        |        |
| Cession d'actifs financiers                                                   | 0        | 0        |        |
| Dividendes reçus                                                              | 0        |          |        |
| Autres flux liés aux opérations d'investissement                              | 0        |          |        |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement                        | - D -    | (-2 410) | (-387) |
| Augmentation de capital                                                       |          |          |        |
| Cession (acquisition) nette d'actions propres                                 | (-223)   | 26       |        |
| Emission d'emprunts                                                           |          |          |        |
| Remboursement d'emprunts                                                      | 0        | 0        |        |
| Intérêts financiers nets versés                                               |          |          |        |
| Dividendes payés aux actionnaires du groupe                                   | (-702)   | (-757)   |        |
| Dividendes payés aux minoritaires                                             |          |          |        |
| Autres flux liés aux opérations de financement                                |          |          |        |
| Augmentation (diminution) des autres dettes financières                       | 1        | (-0)     |        |
| Augmentation (diminution) des avances conditionnées                           |          |          |        |
| Comptes courants                                                              |          |          |        |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement                          | - E -    | (-924)   | (-732) |
| Incidence de la variation des taux de change                                  |          |          |        |
| Incidence des changements de principes comptables                             |          |          |        |
| Effet change et changements de méthode                                        | - F -    | 0        | 0      |
| Augmentation ( diminution ) de la trésorerie nette ( C + D + E + F )          | - G -    | 338      | 812    |
| Trésorerie nette à l'ouverture de l'exercice                                  | 6 868    | 6 056    |        |
| Trésorerie nette à la clôture de l'exercice                                   | 7 206    | 6 868    |        |



---

## **Sidetrade S.A.**

Siège social : 114, rue Gallieni 92100 Boulogne-  
Billancourt

---

Comptes annuels clos le 31 décembre 2016



**Comptes sociaux  
clos le  
31 décembre 2016**

---

|                                                             | Montant brut      | Amortissements<br>et Dépréciation | 31/12/2016        | 31/12/2015        |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                     |                   |                                   |                   |                   |
| <b>CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ</b>                          | -                 |                                   |                   |                   |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                        |                   |                                   |                   |                   |
| Frais d'établissement                                       | 30 000            | 30 000                            | -                 | -                 |
| Frais de développement                                      | 2 430 758         | 2 079 757                         | 351 001           | 350 333           |
| Concessions, brevets et droits similaires                   | 263 414           | 241 404                           | 22 010            | 30 517            |
| Fond commercial                                             | 413 023           | 413 023                           | -                 | -                 |
| Autres immobilisations incorporelles                        | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| Immobilisations incorporelles en cours                      | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles       | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| <b>Total immobilisations incorporelles :</b>                | <b>3 137 195</b>  | <b>2 764 184</b>                  | <b>373 011</b>    | <b>380 850</b>    |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                          |                   |                                   |                   |                   |
| Terrains                                                    | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| Constructions                                               | 26 441            | 25 104                            | 1 337             | 1 459             |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| Autres                                                      | 1 348 054         | 878 373                           | 469 681           | 520 315           |
| Immobilisations corporelles en cours                        | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| Avances et acomptes                                         | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| <b>Total immobilisations corporelles :</b>                  | <b>1 374 495</b>  | <b>903 477</b>                    | <b>471 018</b>    | <b>521 774</b>    |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>                          |                   |                                   |                   |                   |
| Participations                                              | 3 801 978         | -                                 | 3 801 978         | 797 380           |
| Créances rattachées à des participations                    | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| Autres titres immobilisés                                   | 2 641 837         | -                                 | 2 641 837         | 3 236 135         |
| Prêts                                                       | 186 652           | -                                 | 186 652           | 163 838           |
| Autres immobilisations financières                          | 316 089           | 66                                | 316 023           | 12 093            |
| <b>Total immobilisations financières :</b>                  | <b>6 946 557</b>  | <b>66</b>                         | <b>6 946 491</b>  | <b>4 209 447</b>  |
| <b>Total I : ACTIF IMMOBILISE</b>                           | <b>11 458 247</b> | <b>3 667 727</b>                  | <b>7 790 519</b>  | <b>5 112 071</b>  |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                      |                   |                                   |                   |                   |
| <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                                   |                   |                                   |                   |                   |
| Matières premières et autres approvisionnements             | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| En-cours de production (biens et services)                  | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| Produits intermédiaires et finis                            | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| Marchandises                                                | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| Avances et acomptes versés sur commandes                    | 10 749            | -                                 | 10 749            | 10 749            |
| <b>Total stocks et en-cours :</b>                           | <b>10 749</b>     | <b>-</b>                          | <b>10 749</b>     | <b>10 749</b>     |
| <b>CRÉANCES</b>                                             |                   |                                   |                   |                   |
| Créances Clients et Comptes rattachés                       | 4 875 963         | 391 842                           | 4 484 122         | 3 575 595         |
| Autres créances                                             | 3 045 732         | -                                 | 3 045 732         | 3 459 368         |
| Capital souscrit - appelé, non versé                        | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| <b>Total créances :</b>                                     | <b>7 921 695</b>  | <b>391 842</b>                    | <b>7 529 853</b>  | <b>7 034 963</b>  |
| <b>DISPONIBILITÉS ET DIVERS</b>                             |                   |                                   |                   |                   |
| Val mobilières de placement                                 | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| Actions propres                                             | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| Autres titres                                               | 2 255 909         | -                                 | 2 255 909         | 3 957 879         |
| Instruments de trésorerie                                   | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| Disponibilités                                              | 1 812 401         | -                                 | 1 812 401         | 1 169 535         |
| <b>Total disponibilités et divers :</b>                     | <b>4 068 310</b>  | <b>-</b>                          | <b>4 068 310</b>  | <b>5 127 414</b>  |
| Charges constatées d'avance                                 | 265 675           | -                                 | 265 675           | 224 850           |
| <b>Total II : ACTIF CIRCULANT</b>                           | <b>12 266 429</b> | <b>391 842</b>                    | <b>11 874 587</b> | <b>12 397 976</b> |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)            | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| Prime de remboursement des obligations (IV)                 | -                 | -                                 | -                 | -                 |
| Ecarts de conversion Actif (V)                              | 265               | -                                 | 265               | -                 |
| <b>TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)</b>                | <b>23 724 940</b> | <b>4 059 569</b>                  | <b>19 665 371</b> | <b>17 510 047</b> |

|                                                         | 31/12/2016        | 31/12/2015        |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>SITUATION NETTE</b>                                  |                   |                   |
| Capital (dont versé...)                                 | 1 381 751         | 1 375 536         |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport                  | 4 994 577         | 5 000 792         |
| Ecart de réévaluation                                   | -                 | -                 |
| Ecart d'équivalence                                     | -                 | -                 |
| Réserves :                                              |                   |                   |
| Réserve légale                                          | 138 175           | 137 554           |
| Réserves statutaires ou contractuelles                  | -                 | -                 |
| Réserves réglementées                                   | -                 | -                 |
| Autres Réserves                                         | -                 | -                 |
| Report à nouveau                                        | 2 598 703         | 2 587 670         |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)              | 1 027 560         | 714 065           |
| <b>Total situation nette :</b>                          | <b>10 140 765</b> | <b>9 815 616</b>  |
| SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT                            | -                 | -                 |
| PROVISIONS RÉGLEMENTÉES                                 | -                 | -                 |
| <b>Total I : CAPITAUX PROPRES</b>                       | <b>10 140 765</b> | <b>9 815 616</b>  |
| Produit des émissions de titres participatifs           | -                 | -                 |
| Avances conditionnées                                   | -                 | -                 |
| <b>Total II : AUTRES FONDS PROPRES</b>                  | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| Provisions pour risques                                 | 685 610           | 548 466           |
| Provisions pour charges                                 | 51 277            | 51 277            |
| <b>Total III : PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>   | <b>736 887</b>    | <b>599 743</b>    |
| <b>DETTES FINANCIÈRES</b>                               |                   |                   |
| Emprunts obligataires convertibles                      | -                 | -                 |
| Autres emprunts obligataires                            | -                 | -                 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit  | 1 466             | 459               |
| Emprunts et dettes financières divers                   | 304 390           | 3 229             |
| <b>Total dettes financières :</b>                       | <b>305 856</b>    | <b>3 688</b>      |
| <b>AVANCES ET ACOMPTES REÇUS SUR COMMANDES EN COURS</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>DETTES DIVERSES</b>                                  |                   |                   |
| Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés                | 4 041 111         | 3 802 202         |
| Dettes fiscales et sociales                             | 2 380 874         | 2 106 932         |
| Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés         | -                 | -                 |
| Autres dettes                                           | 119 955           | 294 277           |
| <b>Total dettes diverses :</b>                          | <b>6 541 940</b>  | <b>6 203 411</b>  |
| PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE                             | 1 865 822         | 810 939           |
| <b>Total IV : DETTES</b>                                | <b>8 713 618</b>  | <b>7 018 038</b>  |
| Ecart de conversion Passif (V)                          | 74 101            | 76 649            |
| <b>TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)</b>            | <b>19 665 371</b> | <b>17 510 047</b> |



|                                                                   | France            | Export           | 2016              | 2015              |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Ventes de marchandises                                            |                   |                  |                   |                   |
| Production vendue de biens                                        |                   |                  |                   |                   |
| Production vendue de services                                     | 11 359 495        | 2 553 292        | 13 912 787        | 12 939 312        |
| <b>Chiffres d'affaires nets</b>                                   | <b>11 359 495</b> | <b>2 553 292</b> | <b>13 912 787</b> | <b>12 939 312</b> |
| Production stockée                                                |                   |                  | -                 | -                 |
| Production immobilisée                                            |                   |                  | 200 000           | 180 000           |
| Subvention d'exploitation                                         |                   |                  | -                 | -                 |
| Reprises sur provisions (et amortissements), transfert de charges |                   |                  | 828 376           | 488 025           |
| Autres produits                                                   |                   |                  | 2 480 540         | 1 890 139         |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                                    |                   |                  | <b>17 421 703</b> | <b>15 497 477</b> |
| <b>CHARGES EXTERNES</b>                                           |                   |                  |                   |                   |
| Achats de marchandises                                            |                   |                  | -                 | -                 |
| Variation de stock (m/ses)                                        |                   |                  | -                 | -                 |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements         |                   |                  | -                 | -                 |
| Variation de stock (m. p.)                                        |                   |                  | -                 | -                 |
| Autres achats et charges externes                                 |                   |                  | 8 069 649         | 6 860 141         |
| <b>Total charges externes :</b>                                   |                   |                  | <b>8 069 649</b>  | <b>6 860 141</b>  |
| <b>IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS</b>                      |                   |                  | 260 321           | 301 327           |
| <b>CHARGES DE PERSONNEL</b>                                       |                   |                  |                   |                   |
| Salaires et traitements                                           |                   |                  | 5 643 544         | 5 104 212         |
| Charges sociales                                                  |                   |                  | 2 431 337         | 2 199 271         |
| <b>Total charges de personnel :</b>                               |                   |                  | <b>8 074 881</b>  | <b>7 303 483</b>  |
| <b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>                                   |                   |                  |                   |                   |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements                |                   |                  | 347 753           | 344 727           |
| Sur immobilisations : dotations aux provisions                    |                   |                  | -                 | -                 |
| Sur actif circulant : dotations aux provisions                    |                   |                  | 753 164           | 563 560           |
| Pour risques et charges : dotations aux provisions                |                   |                  | 137 144           | 198 720           |
| <b>Total dotations d'exploitation :</b>                           |                   |                  | <b>1 238 061</b>  | <b>1 107 006</b>  |
| Autres charges d'exploitation                                     |                   |                  | 197               | 46 102            |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                     |                   |                  | <b>17 643 110</b> | <b>15 618 059</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                    |                   |                  | <b>-221 407</b>   | <b>-120 583</b>   |

|                                                                          | 2016              | 2015              |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                           | <b>-221 407</b>   | <b>-120 583</b>   |
| Bénéfice attribué ou perte transférée                                    | -                 | -                 |
| Perte supportée ou bénéfice transféré                                    | -                 | -                 |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                               |                   |                   |
| Produits financiers de participation                                     | -                 | -                 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | -                 | -                 |
| Autres intérêts et produits assimilés                                    | 20 643            | 14 169            |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                         | -                 | -                 |
| Différences positives de change                                          | 11 660            | 10 365            |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement            | -                 | -                 |
| <b>Total produits financiers :</b>                                       | <b>32 303</b>     | <b>24 534</b>     |
| <b>CHARGES FINANCIÈRES</b>                                               |                   |                   |
| Dotations aux amortissements et aux provisions                           | -                 | 101 078           |
| Intérêts et charges assimilées                                           | -                 | -                 |
| Différences négatives de change                                          | 32 192            | 8 335             |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement           | -                 | -                 |
| <b>Total charges financières :</b>                                       | <b>32 192</b>     | <b>92 743</b>     |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                                                | <b>111</b>        | <b>117 276</b>    |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                                     | <b>-221 296</b>   | <b>-3 306</b>     |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                            |                   |                   |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                         | 290               | 0,00              |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                         | 346 981           | -                 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                         | 391 731           | 328               |
| <b>Total produits exceptionnels :</b>                                    | <b>739 001</b>    | <b>328</b>        |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                           |                   |                   |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                        | 93 710            | 43 543            |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                        | 821               | 24 915            |
| Dotations aux amortissements et aux provisions :                         | 189 962           | 253 111           |
| <b>Total charges exceptionnelles :</b>                                   | <b>284 493</b>    | <b>321 570</b>    |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                             | <b>454 508</b>    | <b>-321 242</b>   |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise                 | -                 | -                 |
| Impôts sur les bénéfices                                                 | 794 347           | 1 038 613         |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                                                | <b>18 193 007</b> | <b>15 522 338</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                                                 | <b>17 165 447</b> | <b>14 808 274</b> |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>                                                 | <b>1 027 560</b>  | <b>714 065</b>    |