

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

S.A. SCEMI

9-13, avenue du Général Leclerc
92100 Boulogne Billancourt

Exercice clos le 31 décembre 2015

S.A. SCEMI
9-13, avenue du Général Leclerc
92100 Boulogne Billancourt

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

(Exercice clos le 31 décembre 2015)

Mesdames,
Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2015, sur :

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

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

I - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

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



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

II - JUSTIFICATION DE NOS APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce, relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que nous n'avons pas de commentaires particuliers à formuler sur la présentation d'ensemble des comptes, ainsi que sur les règles et principes comptables suivis.

- les règles et principes comptables suivis par votre société sont conformes aux informations communiqués dans l'annexe ;
- les vérifications que nous avons effectuées sur la présentation d'ensemble des comptes, n'appellent pas de remarques particulières ;
- sur la base des informations mises à notre disposition, nous avons procédé à l'appréciation des approches retenues par votre société pour déterminer les dépréciations appliquées sur les créances.

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

III - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

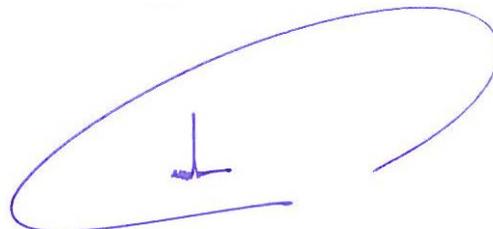
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les informations relatives à la prise de participation supplémentaire de 20% au capital de la société VALUE IT par votre société, vous ont bien été communiquées dans le rapport de gestion.

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

Fait au Mans, le 8 juin 2016

Pour la SARL C.B.B.A.,
Christian ANTOUNE
Commissaire aux comptes



BILAN ACTIF

		Note	Exercice N, clos le :				
			31/12/2015	31/12/2014			
			Brut 1	Amortissements dépréciations 2	Net 3	Net 4	
Capital souscrit non appelé		(I) 30					
ACTIF IMMOBILISÉ	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement					
		Frais de développement					
		Concessions, brevets et droits similaires		5 205	4 916	289	73
		Fonds commercial (1)					
		Autres immobilisations incorporelles					
		Immobilisations incorporelles en cours					
	Avances et acomptes						
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	31				
		Constructions					
		Installations techniques, matériel et outillage industriels			13 995	6 695	7 299
Autres immobilisations corporelles							
Immobilisations en-cours							
Avances et acomptes							
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations (méthode de mise en équival.)						
	Autres participations		686 846		686 846	666 846	
	Créances rattachées à des participations						
	T.I.A.P						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières		15 310		15 310	7 110	
Total (II)			721 356	11 611	709 745	675 704	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS	Matières premières, approvisionnements	32				
		En-cours de production de biens					
		En-cours de production de services					
		Produits intermédiaires et finis					
		Marchandises					
	Avances et acomptes versés		33	5 899		5 899	5 899
	CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)	34	851 746	127 476	724 270	585 119
		Autres créances (3)		70 265		70 265	166 811
		Capital souscrit et appelé, non versé					
	DIVERS	V.M.P (dont actions propres :)	35	700 000		700 000	900 000
Instruments de trésorerie							
Disponibilités		901 757			901 757	371 403	
COMPTES DE RÉGULARISATION	Charges constatées d'avance (3)		36			3 047	
	Total (III)			2 529 666	127 476	2 402 190	2 032 279
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)		36				
	Primes de remboursement d'obligations (V)						
	Ecart de conversion actif (VI)						
TOTAL GENERAL (I à VI)			3 251 022	139 087	3 111 935	2 707 983	
Renvois : (1) Dont droit au bail :			(2) part-d'1 an Immo. fin. nettes		(3) Part à + 1 an		
Clause de réserve de propriété		Immobilisations :	Stocks :		Créances :		



COMPTE DE RESULTAT

				Note	31/12/2015	31/12/2014
Nombre de mois de la période					12	12
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 - France	2 - Exportation	Total	Total
	Ventes de marchandises					
	Production vendue	biens				
		services	2 256 206	283 797		
	CHIFFRE D'AFFAIRES NET (14)		2 256 206	283 797	2 540 003	2 151 956
	Production stockée					
	Production immobilisée					
	Subventions d'exploitation					
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)				73 508	35 436	
Autres produits (1) (11)				1 270	1 686	
Total des produits d'exploitation (2) (I)				50	2 540 003	2 151 956
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)					
	Variation de stock (marchandises)					
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y c. droits de douane)					
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)					
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)				1 572 084	1 254 131
	Impôts, taxes et versements assimilés				12 790	10 466
	Salaires et traitements			51	362 658	320 508
	Charges sociales (10)				155 993	136 475
	Dotations aux amortissements sur immobilisations				2 545	2 201
	Dotations aux dépréciations sur immobilisations					54 254
	Dotations aux dépréciations sur actif circulant					
	Dotations aux provisions					
	Autres charges (12)				1 018	35
Total des charges d'exploitation (4) (II)					2 107 088	1 778 068
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)					507 693	411 009
<small>OPERATIONS EN COMMUN</small>	Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			52		
	Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)					
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)				40 800	9 655
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					
	Autres intérêts et produits assimilés (5)			53	10 204	7 310
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges					
	Différences positives de change					
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					
Total des produits financiers (V)					51 004	16 965
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions					
	Intérêts et charges assimilées (6)			54	1 713	13 951
	Différences négatives de change				5 154	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					
Total des charges financières (VI)					6 867	13 951
2 - RESULTAT FINANCIER (V - VI)					44 138	3 014
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)					551 831	414 023



COMPTE DE RESULTAT

		Note	31/12/2015	31/12/2014
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		5 930	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	55		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			
	Total des produits exceptionnels (VII)		5 930	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)		10 565	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	56		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions			
	Total des charges exceptionnelles (VIII)		10 565	
4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)			-4 635	
	Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	57		
	Impôts sur les bénéfices (X)	58	164 372	125 940
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)			2 671 715	2 206 042
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)			2 288 891	1 917 959
5 - BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges) (15)			382 824	288 083

Renvois	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme			
	(2)	Dont	- Produits de locations immobilières		
			- Produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs		
	(3)	Dont	- Crédit-bail mobilier		
			- Crédit-bail immobilier		
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs			
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées			
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées			
	(6 bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)			
	(9)	Dont transferts de charges		62 897	1 014
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)			
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)			
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)			
	(13)	Dont primes et cotisations complém. obligatoires personnelles : facultatives			
	(14)	Chiffre d'affaires en Euros et centimes		2 540 003,03	2 151 955,67
(15)	Résultat en Euros et centimes		382 823,69	288 082,81	



Note 20 - Principes, règles et méthodes comptables

Généralités sur les règles comptables

Généralités sur les règles comptables

L'élaboration et la présentation des comptes annuels ont été effectuées conformément aux règles en vigueur. L'application des conventions générales s'est faite dans le respect du principe de prudence, de permanence des méthodes, d'indépendance des exercices et de continuité d'exploitation.

Les éléments inscrits en comptabilité ont été évalués selon la méthode des coûts historiques.

Les titres détenus par l'entreprise ont été comptabilisés sur la base du coût d'acquisition. A l'inventaire, si leur valeur d'évaluation retenue est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est enregistrée.

Les informations complémentaires sur le bilan, le compte de résultat, ainsi que ceux relatifs aux engagements de l'entreprise et aux informations diverses sont présentées dans les notes ci-jointes.

Engagements sociaux :

Indemnité de retraite

La provision pour indemnité de retraite et avantages similaires évaluée selon la méthode des unités de crédit projetées avec salaire de fin de carrière (norme IAS 19) n'a pas été comptabilisée et figure dans les informations chiffrées de l'annexe (Code de Commerce art.L123-13 et PCG art.335-1).

Le montant auquel conduit l'utilisation de cette méthode correspond à la notion de PBO (Projected Benefit Obligation). Le BPO représente la valeur actuelle probable des droits acquis, de façon irrémédiable ou non, en tenant compte des augmentations de salaire jusqu'à l'âge de départ en retraite, des probabilités de turn-over et de survie.

Les critères retenus sont les suivants :

- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Table de mortalité : INSEE 2015
- Taux de charges sociales cadre : 35%
- Taux de charges sociales non cadre : 30%
- Taux d'actualisation : 5.09%
- Taux de revalorisation des salaires : 1%
- Turn-over : faible

Compte tenu de ces éléments, l'engagement retraite s'élève à 8 749 euros

Honoraires du commissaire aux comptes :

Les honoraires du commissaire aux comptes pour l'exercice s'élève à 5 100 euros / HT.



Mouvements des immobilisations financières

Désignation	Montant	
Valeur au début de l'exercice	+	673 956
Acquisitions	+	28 200
Augmentations résultant d'une mise en équivalence	+	
Cessions, mises hors service, ou diminutions résultant d'une mise en équivalence	-	
Valeur en fin d'exercice	=	702 156

Modes et durées d'amortissement

Désignation	Modes	Durées
<u>Immobilisations incorporelles</u>		
- Frais d'établissement	Linéaire	12
- Frais de développement		
- Concessions, brevets et droits similaires		
- Fonds commercial		
- Autres immobilisations incorporelles		
<u>Immobilisations corporelles</u>		
- Terrains	Linéaire	36
- Constructions		
- Installations techniques, matériels et outillages		
- Autres immobilisations corporelles		
. Instal, agencements, aménagements divers		
. Matériel de transport		
. Matériel de bureau		
. Emballages récupérables, divers		

Note 34 - Créances

Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Note 43 - Dettes

Mouvements des emprunts de l'exercice

Désignation	Au début de l'exercice	Souscrits dans l'exercice	Remboursés dans l'exercice	A la fin de l'exercice
Emprunts auprès des établissements de crédit	205 263		63 158	142 105
Emprunts divers				
Total	205 263		63 158	142 105



Echéances des emprunts

Désignation	Reste dû	A un an au plus	A plus d'un an à 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Etablissements de crédit	142 523	63 575	78 947	
. à 1 an maximum à l'origine				
. à plus d'1 an à l'origine	142 523	63 575	78 947	
Emprunts et dettes financières divers				
Total	142 523	63 575	78 947	

Note 60 - Autres informations

Détail des filiales et participations

Désignation	Capital	Autres capitaux propres	Quote-part de capital détenue	CA HT du dernier exercice	Résultat du dernier exercice
<i>Participations détenues entre 10 et 50%</i>					
ANKOAY CONSULTING			34,00		
LOT A 89 AKANY SAMBATRA 102 ANTANANARIVO N°SIREN:	560	-31	50,00	130 621	14 754
MADA CONTACTS ENCEINTE SOMALCO					
ZI FORELLO 102 ANTANANARIVO N°SIREN:	1 000	-1 280	30,00		845
SOGEC DATA					
N°SIREN:					
Total	1 560	-1 311		130 621	15 599
<i>Filiales détenues à plus de 50%</i>					
STEFI 11 rue Baudin	40 000	348 955	100,00	822 917	56 390
94200 IVRY SUR SEINE N°SIREN:	245 006	100 693	100,00	1 177 803	82 557
VALUE DATA SERVICES ENCEINTE SOMALCO					
ZI FORELLO - TANJOMBATO 101 ANTANANARIVO N°SIREN:	560	14 462	71,00	114 144	567 262
VALUE IT					
N°SIREN:					
Total	285 566	464 110		2 114 864	706 209

Echéance des créances

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	15 310	15 310	
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	851 746	851 746	
Créance représentative de titres (Provision pour dépréciation prêtés ou remis en garantie (antérieurement constituée))			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	16 844	16 844	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	53 351	53 351	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	69	69	
Charges constatées d'avance			
Totaux	937 320	937 320	
(1) Montants des - Prêts accordés en cours d'exercice - Remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêt et avances consentis aux associés (personnes physiques)	53 351		

Echéance des dettes

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) à 1 an max. à l'origine à plus d'1 an à l'origine	142 523	63 576	78 947	
Emprunts et dettes financières divers (1) & (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	103 797	103 797		
Personnel et comptes rattachés	60 812	60 812		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	63 128	63 128		
Impôts sur les bénéfices	34 934	34 934		
Taxe sur la valeur ajoutée	138 931	138 931		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	4 944	4 944		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	13 696	13 696		
Autres dettes	10 551	10 551		
Dettes représentatives de titres empruntés ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	10 127	10 127		
Total	583 443	504 496	78 947	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	63 158			
		(2) Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés physiques		



Provisions et dépréciations

Nature des provisions		Montant au début de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'ex.	Diminutions : Reprises de l'ex.	Montant à la fin de l'exercice
PROVISIONS REGLEMENTEES					
Provisions pour reconstitution des gisements miniers et pétroliers					
Provisions pour investissement (art. 237 bis A-II)					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires					
Dont majorations exceptionnelles 30%					
Provisions fiscales pour implantations à l'étranger constituées avant le 1.1.1992					
Provisions fiscales pour implantations à l'étranger constituées après le 1.1.1992					
Provisions pour prêts d'installation (art. 39 quinquies H du CGI)					
Autres provisions réglementées					
Total (I)					
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES					
Provisions pour litiges					
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marchés à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions et obligations similaires					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretien et grandes révisions					
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
Total (II)					
DEPRECIATIONS					
sur Immobilisations	- incorporelles				
	- corporelles				
	- titres mis en équivalence				
	- titres de participation				
	- autres immobilisations financières				
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients		138 087		10 611	127 476
Autres dépréciations					
Total (III)		138 087		10 611	127 476
Total (I + II + III)		138 087		10 611	127 476
dont dotations et reprises		- d'exploitation		10 611	
		- financières			
		- exceptionnelles			
Titres mis en équivalence:montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculé selon les règles prévues à l'article 39-1-5e du C.G.I					

