

# SORIMAGE

11 RUE DE BERRYER  
75008 PARIS

## Comptes Annuels

Exercice clos le 31/12/2016

**GMBA Seleco**

Inscrite au Tableau de l'Ordre des Experts Comptables de la Région Parisienne  
Membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Paris  
Membre de Baker Tilly France – Membre Indépendant de Baker Tilly International

Siège social: 5, rue Lespagnol - 75980 PARIS Cedex 20 - Tel: 33 (0)1 44 93 10 30 - Fax: 33 (0)1 44 93 10 39  
paris@selecobti.com - www.gmbabti.com - S.A.S. au capital de 75 812,90 euros - 612 007 690 RCS PARIS - NAF 6920Z - N° TVA: FR 01612007690

## Sommaire

Sommaire	1
Bilan Actif	2
Bilan Passif	3
Compte de résultat	4
Compte de résultat (Suite)	5
Règles et méthodes comptables 1	6
Règles et méthodes comptables 2	7
Etat des immobilisations	8
Etat des amortissements	9
Etat des créances	10
Etat des dettes	11
Etat des provisions	12
Produits à recevoir	13
Charges à payer	14

## Bilan Actif

BILAN ACTIF	Du 01/01/2016 au 31/12/2016			Au 31/12/2015
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<i>Immobilisations incorporelles</i>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Immobilisations corporelles</i>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<i>Immobilisations financières</i>				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité en portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<b>TOTAL I</b>				
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<i>Stocks et en-cours</i>				
Matières premières, autres approvisionnements				
En-cours de - De biens production : - De services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commande				
<i>Créances</i>				
Clients et comptes rattachés				
Autres	3 872 006		3 872 006	768 521
Capital souscrit et appelé, non versé	120		120	120
<i>Valeurs mobilières de placement</i>				
Actions propres				
Autres titres	5 545 904		5 545 904	7 082 728
<i>Instruments de trésorerie</i>				
<i>Disponibilités</i>	740 860		740 860	12 097
<i>Charges constatées d'avance</i>				
<b>TOTAL II</b>	<b>10 158 890</b>		<b>10 158 890</b>	<b>7 863 467</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler <b>III</b>				
Primes de remboursement des obligations <b>IV</b>				
Ecarts de conversion actif <b>V</b>				
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)</b>	<b>10 158 890</b>		<b>10 158 890</b>	<b>7 863 467</b>

## Bilan Passif

BILAN PASSIF	Du 01/01/2016	Du 01/01/2015
	Au 31/12/2016	Au 31/12/2015
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital social ou individuel (dont versé) 600	720	720
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
- Légale		
Réserves :    - Statutaires ou contractuelles		
- Réglementées		
- Autres		
Report à nouveau	2 237	2 237
<b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>		
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL I</b>	<b>2 957</b>	<b>2 957</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
<b>TOTAL I (bis)</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour :    - Risques		
- Charges		
<b>TOTAL II</b>		
<b>EMPRUNTS ET DETTES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes :    - Au près des établissements de crédit		
- Financières diverses	247 960	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
- Fournisseurs et comptes rattachés	18 997	8 580
Dettes :    - Fiscales et sociales		1 179
- Sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	9 888 976	7 850 750
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
<b>TOTAL III</b>	<b>10 155 932</b>	<b>7 860 509</b>
Ecart de conversion passif	<b>IV</b>	
<b>TOTAL GENERAL (I + I bis + II + III + IV)</b>	<b>10 158 890</b>	<b>7 863 467</b>

## Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	Au 31/12/2016			Au 31/12/2015
	France	Exportation	Total	Total
<b>Produits d'exploitation</b>				
Ventes de marchandises				
Production vendue : - De biens - De services				
<b>Chiffre d'affaires net</b>				
Production : - Stockée - Immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				
Autres produits			34 014	25 258
<b>TOTAL I</b>			<b>34 014</b>	<b>25 258</b>
<b>Charges d'exploitation</b>				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements)				
Autres achats et charges externes *			33 360	24 610
Impôts, taxes et versements assimilés			653	648
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations aux : - Amortissements sur immobilisations - Provisions sur immobilisations - Provisions sur actif circulant - Provisions pour risques et charges				
Autres charges				
<b>TOTAL II</b>			<b>34 014</b>	<b>25 258</b>
* Y compris : - Redevances de crédit-bail mobilier - Redevances de crédit-bail immobilier				
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</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 actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>TOTAL V</b>				
<b>Charges financières</b>				
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées				
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements				
<b>TOTAL VI</b>				
<b>RESULTAT FINANCIER (V - VI)</b>				
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>				

## Compte de résultat (Suite)

COMPTE DE RESULTAT (SUITE)	Au 31/12/2016	Au 31/12/2015
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>TOTAL VII</b>		
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>TOTAL VIII</b>		
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>		
Participations des salariés <b>IX</b>		
Impôts sur les bénéfices <b>X</b>		
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>	<b>34 014</b>	<b>25 258</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>	<b>34 014</b>	<b>25 258</b>
<b>BENEFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)</b>		

**I. RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES**

(Décret n° 83-1020 du 29-11-1983 - articles 7, 21, 24 début, 24-1, 24-2 et 24-3)

Le bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2016 présente un total de 10 158 890 euros.  
Le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dont le total des produits est de 34 014 euros, dégage un résultat nul.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016.

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

Les états financiers ont été établis en conformité avec :

- . Le PCG 2014 approuvé par arrêté ministériel du 8 septembre 2014
- . La loi n° 83 353 du 30 avril 1983
- . Le décret 83 1020 du 29 novembre 1983
- . Les règlements de l'Autorité des Normes Comptables (ANC).

Ces comptes annuels ont été établis par le Gérant.

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.

Il n'y a aucun changement concernant la méthode d'évaluation et la méthode de présentation par rapport à l'exercice précédent.

## ***II. FAITS MARQUANTS***

Néant

## ***III. NOTES SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RÉSULTAT***

### Immobilisations

Il n'y a pas d'actif immobilisé. En cas de constatation de cette nature, les immobilisations seront évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

### Retenues pour frais de gestion

L'ensemble des charges engagées par SORIMAGE font l'objet d'une retenue sur les sommes à verser. Au titre de l'exercice 2016, cette retenue est de 34 013 €.

### Perceptions

Le montant des perceptions de l'exercice s'élève à 11 297 288 €.

### Droits restant à percevoir

Les droits afférents au mois de décembre 2016 soit 3 378 195 €, provisionnés en produits à recevoir au 31/12/2016 ont été encaissés en 2017.

### Droits non affectés non réglés

Il reste un montant de 7 320 735 € à verser, au titre de la copie privée.



## Etat des immobilisations

CADRE A	Valeur brute en début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation de l'exercice	Acquisitions créances virements
<b>Immobilisations incorporelles</b>			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
<b>TOTAL</b>			
<b>Immobilisations corporelles</b>			
Terrains			
Constructions :			
- Sur sol propre			
- Sur sol d'autrui			
- Générales, agencements et aménagements constructions			
Installations :			
- Techniques, matériel et outillage			
- Générales, agencements et aménagements divers			
Matériel :			
- De transport			
- De bureau et informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>			
<b>Immobilisations financières</b>			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres :			
- Participations			
- Titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
<b>TOTAL</b>			
<b>TOTAL GENERAL</b>			

CADRE B	Diminutions		Valeur brute des immos en fin d'exercice	Réévaluation légale ou éval. par mise en équival.
	Virement	Cession		Valeur d'origine des immos en fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL</b>				
Terrains				
Constructions :				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
- Gales, agencts et aménagt. const.				
Installations :				
- Techniques, matériel et outillage				
- Gales, agencts et aménagt. divers				
Matériel :				
- De transport				
- De bureau et informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres :				
- Participations				
- Titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
<b>TOTAL</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>				

## Etat des amortissements

CADRE A - Situations et mouvements de l'exercice				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant en fin d'exercice
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement et développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL</b>				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions : - Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Installations générales, agencements et aménagements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>				

CADRE B - Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires							
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Dotations			Reprises			Mouvement net des amort. à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
<b>Immobilisations incorporelles</b>							
Frais d'établissement et dvp.							
Autres postes d'immo. incorporelles							
<b>TOTAL</b>							
<b>Immobilisations corporelles</b>							
Terrains							
Constructions : - Sur sol propre							
- Sur sol d'autrui							
Inst. gales, agenc. et aménag. des constructions							
Inst. techniques, mat. et outillage industriels							
Inst. gales, agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau et informatique, mobilier							
Emballages récup. et divers							
<b>TOTAL</b>							
Frais d'acquisition de titres de participations							
<b>TOTAL GENERAL</b>							
<b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>			<b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>			<b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>	

CADRE C				
Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

## Etat des créances

Créances (a)	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
<b>De l'actif immobilisé</b>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières			
<b>De l'actif circulant</b>			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	493 811	493 811	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	120	120	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	3 378 195	3 378 195	
Charges constatées d'avance			
<b>TOTAL</b>	<b>3 872 126</b>	<b>3 872 126</b>	
(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

Dettes (b)	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) : - A 1 an max. à l'origine - A plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	18 997	18 997		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	247 960	247 960		
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)	9 888 976	9 888 976		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>10 155 932</b>	<b>10 155 932</b>		
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice				
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				

## Etat des provisions

NATURE DES PROVISIONS	Montant au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
<b>Réglementées</b> - Reconstitution des gisements Provisions pour : - Investissements - Hausse des prix Amortissements dérogatoires Provision Fiscale pour implantation - Avant le 01.01.1992 à l'étranger : - Après le 01.01.1992 Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
<b>TOTAL</b>				
<b>Risques et charges</b> - Litiges - Garanties données aux clients - Pertes sur marché à terme - Amendes et pénalités - Pertes de change Provisions pour : - Pensions et obligations - Impôts - Renouvellement des immobilisations - Gros entretien et grandes révisions - Charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres provisions pour risques et charges				
<b>TOTAL</b>				
NATURE DES DEPRECIATIONS	Montant au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
<b>Dépréciations</b> - Incorporelles - Corporelles Immobilisations : - Titres mis en équivalence - Titres de participations - Financières Sur stocks et en cours Sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation				
<b>TOTAL</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>				
- D'exploitation Dont dotations et reprises : - Financières - Exceptionnelles				
<i>Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation</i>				

**Produits à recevoir**  
(Article R123-189 du Code de Commerce)

<b>PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN</b>	<b>Exercice clos le</b>	<b>Exercice clos le</b>
	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	3 378 195	766 879
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<b>TOTAL</b>	<b>3 378 195</b>	<b>766 879</b>

**Détail des produits à recevoir**

<b>PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN</b>	<b>Exercice clos le</b>	<b>Exercice clos le</b>
	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>Créances rattachées à des participations</b>		
<b>Autres titres immobilisés</b>		
<b>Prêts</b>		
<b>Autres immobilisations financières</b>		
<b>Créances clients et comptes rattachés</b>		
<b>Autres créances</b>	<b>3 378 195</b>	<b>766 879</b>
468700 Divers prod. a recevoir	3 378 195	766 879
<b>Valeurs mobilières de placement</b>		
<b>Disponibilités</b>		
<b>TOTAL</b>	<b>3 378 195</b>	<b>766 879</b>

**Charges à payer**  
(Article R123-189 du Code de Commerce)

<b>CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN</b>	<b>Exercice clos le</b>	<b>Exercice clos le</b>
	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	<b>18 997</b>	<b>8 580</b>
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	<b>2 539 083</b>	<b>1 635 031</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2 558 079</b>	<b>1 643 611</b>

**Détail des charges à payer**

<b>CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN</b>	<b>Exercice clos le</b>	<b>Exercice clos le</b>
	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>Emprunts obligataires convertibles</b>		
<b>Autres emprunts obligataires</b>		
<b>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit</b>		
<b>Emprunts et dettes financières diverses</b>		
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>	<b>18 997</b>	<b>8 580</b>
408100 Fourn. fact.non parvenues	18 997	8 580
<b>Dettes fiscales et sociales</b>		
<b>Dettes sur immobilisations et comptes rattachés</b>		
<b>Autres dettes</b>	<b>2 539 083</b>	<b>1 635 031</b>
468600 Divers charges a payer	2 539 083	1 635 031
<b>TOTAL</b>	<b>2 558 079</b>	<b>1 643 611</b>