

**S.I.E.L.**

**6 rue François 1er**

**75008 PARIS**

**Exercice clos le 31 décembre 2015**

---

**Cabinet Guillaume LE CAM**  
**Société de Commissariat aux Comptes**  
**1 rue du Lavoir**  
**22250 Sévignac**  
Téléphone : 02.96.84.96.47  
Mail : guillaume.lecam@yahoo.fr

**Cabinet Guillaume LE CAM**  
**Société de Commissariat aux Comptes**  
**1 rue du Lavoir**  
**22250 Sévignac**  
Téléphone : 02.96.84.96.47  
Mail : guillaume.lecam@yahoo.fr

---

S.I.E.L.  
Monsieur Michel BLANCHET  
6 rue François 1er  
75008 PARIS

<p style="text-align: center;"><b>RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES</b> <b>SUR LES COMPTES ANNUELS</b> <b>Exercice clos le 31 décembre 2015</b></p>
--

Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2015 sur :

- le contrôle des comptes annuels du S.I.E.L., tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes ont été arrêtés par votre 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 la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

## **II – Justification des appréciations**

En l'application des dispositions de l'article L.823-7 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Les appréciations auxquelles nous avons procédé pour émettre l'opinion ci-dessus, portant notamment sur les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, ainsi que leur présentation d'ensemble, n'appellent pas de commentaire particulier.

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 sans réserve, 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 de votre président et les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Sévignac, le 30 mars 2016.

Le commissaire aux comptes

Guillaume LE CAM



Cabinet Guillaume LE CAM  
Société de Commissariat aux Comptes  
Membre de la Compagnie Régionale de RENNES

## BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2015 12			Exercice N-1 31/12/2014 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net	Euros	%
ACTIF IMMOBILISE	<b>Immobilisations incorporelles</b>						
	Frais d'établissement						
	Frais de recherche et de développement						
	Concessions, Brevets et droits similaires	3 894	3 894				
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	<b>Immobilisations corporelles</b>						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques Matériel et outillage	30 000	1 809	28 191		28 191	
	Autres immobilisations corporelles	12 867	11 854	1 013	948	65	6.91
	Immobilisations en cours						
Avances et acomptes							
<b>Immobilisations financières (2)</b>							
Participations mises en équivalence							
Autres participations	2 546		2 546	2 546			
Créances rattachées à des participations	7 695	7 695					
Autres titres immobilisés							
Prêts	300		300	1 120	820	73.21	
Autres immobilisations financières							
<b>Total I</b>	57 302	25 252	32 050	4 614	27 436	594.70	
Comptes de liaison							
<b>Total II</b>							
ACTIF CIRCULANT	<b>Stocks et en cours</b>						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	<b>Créances (3)</b>						
	Créances usagers et comptes rattachés	54 482	910	53 573	86 981	33 409	38.41
	Autres créances	34 609		34 609	45 278	10 669	23.56
Valeurs mobilières de placement	101 550		101 550	76 429	25 122	32.87	
<b>Instrument de trésorerie</b>							
Disponibilités	65 658		65 658	60 486	5 172	8.55	
Charges constatées d'avance (3)	12 014		12 014	9 961	2 053	20.61	
<b>Total III</b>	268 313	910	267 403	279 134	11 731	4.20	
Comptes de Régularisation	Charges à répartir sur plusieurs exercices (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecart de conversion actif (VI)						
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)</b>	325 615	26 162	299 453	283 748	15 706	5.54	

Visé par le Commissaire aux Comptes

(1) Dont droit au bail  
(2) Dont à moins d'un an  
(3) Dont à plus d'un an

## BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
		31/12/2015	12	31/12/2014	12	Euros	%
FONDS ASSOCIATIFS	<b>Fonds propres</b>						
	Fonds associatifs sans droit de reprise						
	Ecarts de réévaluation						
	Réserves :						
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves	141 193		97 059		44 134	45.47
	Report à nouveau						
	<b>Résultat de l'exercice (Excédents ou Déficits)</b>	25 582		44 134		18 552	42.03
	<b>Autres fonds associatifs</b>						
Fonds associatifs avec droit de reprise :							
Apports							
Legs et donations							
Résultats sous contrôle de tiers financeurs							
Ecarts de réévaluation							
Subventions d'investissement sur biens non renouvelables	28 192				28 192		
Provisions réglementées							
Droit des propriétaires							
<b>Total I</b>	194 967		141 193		53 774	38.09	
	Comptes de liaison						
	<b>Total II</b>						
PROVISIONS ET FONDS DÉDIÉS	Provisions pour risques						
	Provisions pour charges						
	Fonds dédiés sur subventions de fonctionnement						
	Fonds dédiés sur autres ressources						
	<b>Total III</b>						
DETTES (1)	Emprunts obligataires						
	Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (2)						
	Emprunts et dettes financières divers						
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	54 067		51 104		2 963	5.80
	Dettes fiscales et sociales	49 396		91 450		42 054	45.99
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés						
	Autres dettes	1 022				1 022	
Instrument de trésorerie							
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance						
	<b>Total IV</b>	104 486		142 554		38 068	26.70
	Ecarts de conversion passif (V)						
	<b>TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)</b>	299 453		283 748		15 706	5.54

(1) Dont à plus d'un an  
Dont à moins d'un an

104 486      142 554

(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques

## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2015	12	31/12/2014	12	Euros	%
<b>Produits d'exploitation (1)</b>	<b>Visé par le Commissaire aux Comptes</b>					
Ventes de marchandises						
Production vendue de Biens et Services	377 770		411 821		34 051-	8.27-
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation	111 875		178 324		66 449-	37.26-
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges	227		6 751		6 524-	96.64-
Collectes						
Cotisations						
Autres produits	111		621		510-	82.05-
<b>Total I</b>	<b>489 984</b>		<b>597 517</b>		<b>107 533-</b>	<b>18.00-</b>
<b>Charges d'exploitation (2)</b>						
Achats de marchandises						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes	240 128		310 241		70 113-	22.60-
Impôts, taxes et versements assimilés	1 424		1 418		6	0.45
Salaires et traitements	151 276		154 240		2 964-	1.92-
Charges sociales	76 162		78 959		2 797-	3.54-
Dotations aux amortissements et aux provisions						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	2 323		1 866		457	24.50
Sur immobilisations : dotations aux provisions						
Sur actif circulant : dotations aux provisions			600		600-	100.00-
Pour risques et charges : dotations aux provisions						
Subventions accordées par l'association						
Autres charges (2)	9		6 762		6 753-	99.86-
<b>Total II</b>	<b>471 322</b>		<b>554 085</b>		<b>82 763-</b>	<b>14.94-</b>
<b>1 - Résultat d'exploitation (I-II)</b>	<b>18 662</b>		<b>43 432</b>		<b>24 770-</b>	<b>57.03-</b>
<b>Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun</b>						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2015 12	Exercice N-1 31/12/2014 12	Ecart N / N-1	
			Euros	%
<b>Produits financiers</b>				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilier				
Autres intérêts et produits assimilés		702	702-	100.00
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total V</b>		702	702-	100.00
<b>Charges financières</b>				
Dotations aux amortissements et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées				
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total VI</b>				
<b>2. Résultat financier (V-VI)</b>		702	702-	100.00
<b>3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>	18 662	44 134	25 472-	57.72
<b>Produits exceptionnels</b>				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital	6 920		6 920	
Reprises sur provisions et transferts de charges				
<b>Total VII</b>	6 920		6 920	
<b>Charges exceptionnelles</b>				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions				
<b>Total VIII</b>				
<b>4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)</b>	6 920		6 920	
Impôts sur les bénéfices (IX)				
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	496 904	598 219	101 315-	16.94
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX)</b>	471 322	554 085	82 763-	14.94
<b>Solde intermédiaire</b>	25 582	44 134	18 552-	42.03
+ Report des ressources non utilisées des exercices antérieurs				
- Engagements à réaliser sur ressources affectées				
<b>5. EXCEDENTS OU DEFICITS</b>	25 582	44 134	18 552-	42.03

Visé par le Commissaire aux Comptes

## **ANNEXE**

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

### **- REGLES ET METHODES COMPTABLES -**

*Visé par le Commissaire aux Comptes*

#### **Principes et conventions générales**

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2014.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2015-06 relatif à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

#### **Permanence des méthodes**

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

### **- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -**

**ANNEXE**

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

**Etat des immobilisations**

*Visé par le Commissaire aux Comptes*

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles	3 894		
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			30 000
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	12 288		579
TOTAL	12 288		30 579
TOTAL GENERAL	16 182		30 579

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles			3 894	3 894
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			30 000	30 000
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			12 867	12 867
TOTAL			42 867	42 867
TOTAL GENERAL			46 761	46 761

**Etat des amortissements**

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles	3 894			3 894
Installations techniques, Matériel et outillage industriel		1 809		1 809
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	11 340	514		11 854
TOTAL	11 340	2 323		13 663
TOTAL GENERAL	15 234	2 323		17 557

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Instal. techniques matériel outillage indus.	1 809				
Matériel de bureau informatique mobilier	514				
TOTAL	2 323				
TOTAL GENERAL	2 323				

**ANNEXE**

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

**Tableau des variations des fonds associatifs**

Visé par le Commissaire aux Comptes

Nature des provisions et des réserves	Montant début d'exercice	Affectation résultats et retraitement	Dotations exercice	Reprise exercice	Montant fin exercice
Fonds propres					
Réserves :					
Autres réserves	97 059		44 134		141 193
RESULTAT DE L'EXERCICE	44 134	18 552			25 582
Autres fonds associatifs					
Fonds associatifs avec droit de reprise :					
Subventions d'investissement			30 000	1 808	28 192
Provisions réglementées					
<b>TOTAL I</b>	<b>141 193</b>	<b>18 552</b>	<b>74 134</b>	<b>1 808</b>	<b>194 967</b>

**Etat des provisions**

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur autres immobilisations financières	7 695				7 695
Sur comptes clients	1 100		190		910
<b>TOTAL</b>	<b>8 795</b>		<b>190</b>		<b>8 605</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>8 795</b>		<b>190</b>		<b>8 605</b>
<b>Dont dotations et reprises d'exploitation</b>			190		

**Etat des échéances des créances et des dettes**

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	7 695	7 695	
Prêts	300	300	
Clients douteux ou litigieux	910	910	
Autres créances clients	53 573	53 573	
Taxe sur la valeur ajoutée	5 252	5 252	
Débiteurs divers	29 357	29 357	
Charges constatées d'avance	12 014	12 014	
<b>TOTAL</b>	<b>109 100</b>	<b>109 100</b>	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	1 000		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	1 820		

**ANNEXE**

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

Visé par le Commissaire aux Comptes

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	54 067	54 067		
Personnel et comptes rattachés	8 972	8 972		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	25 325	25 325		
Taxe sur la valeur ajoutée	13 675	13 675		
Autres impôts taxes et assimilés	1 424	1 424		
Autres dettes	1 022	1 022		
<b>TOTAL</b>	<b>104 486</b>	<b>104 486</b>		

**Evaluation des immobilisations corporelles**

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

**Evaluation des créances et des dettes**

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

**Evaluation des valeurs mobilières de placement**

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres a été estimée selon la méthode FIFO (premier entré, premier sorti).

**Produits à recevoir**

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres créances	27 820
<b>Total</b>	<b>27 820</b>

**Charges à payer**

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	23 160
Dettes fiscales et sociales	15 809
<b>Autres dettes</b>	<b>1 022</b>
<b>Total</b>	<b>39 991</b>

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

Visé par le Commissaire aux Comptes

### Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	12 014
Total	12 014

### Subventions d'équipement

Une subvention d'investissement d'un montant de 30.000€ a été versée par France Bois Forêt pour l'acquisition de 3 compacteuses à cagette au cours de l'année 2015.  
Cette subvention est amortie sur 5 ans.