



RCS : PARIS

Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2016 B 04867

Numéro SIREN : 442 373 098

Nom ou dénomination : A.F.Q.R

Ce dépôt a été enregistré le 15/05/2017 sous le numéro de dépôt 31087



20170310872016

DATE DEPOT : 15/05/2017

N° DE DEPOT : 31087

N° GESTION : 2016B04867

N° SIREN : 442373098

DENOMINATION : A.F.Q.R

ADRESSE : 13 rue Vernier 75017 PARIS

MILLESIME : 2016

.

16 MAI 2017

Sous le N° :

31087


A.F.Q.R.

Société par actions simplifiée au capital de 405 400 euros

**Siège social : Chez FIMECOR Baker Tilly, 13 rue Vernier, 75017 PARIS
442 373 098 RCS Paris**

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 31 MARS 2017**

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 septembre 2016

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 243 442,98 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	243 442,98 euros
------------------------	------------------

Auquel s'ajoute :

Le report à nouveau antérieur	2 943 853,39 euros
-------------------------------	--------------------

Pour former un bénéfice distribuable de	3 187 296,37 euros
---	--------------------

A titre de dividendes	306 240,00 euros
-----------------------	------------------

Soit un dividende unitaire de 60,00 euros et un dividende unitaire prioritaire complémentaire de 109,00 euros pour les 425 actions P et de 25,00 euros pour les 1 063 actions P2.

Le solde	2 881 056,37 euros
----------	--------------------

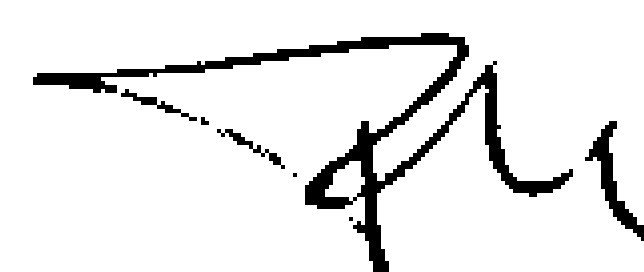
En totalité au compte "report à nouveau" qui s'élève ainsi à 2 881 056,37 euros.

Le dividende sera mis en paiement au siège social dans les trois mois qui suivent l'assemblée générale.

Il est précisé que :

- le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2016 éligibles à l'abattement de 40 % s'élève à 15 000,00 euros,
- le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2016 non éligibles à l'abattement de 40 % s'élève à 291 240,00 euros.

L'Assemblée Générale prend acte qu'il a été rappelé aux associés que :



- les revenus distribués sont imposables au barème progressif de l'impôt sur le revenu et qu'ils font l'objet, conformément aux dispositions de l'article 117 quater modifié du Code général des impôts, d'un prélèvement forfaitaire obligatoire de 21 %, non libératoire, imputable sur l'impôt dû l'année suivante et, en cas d'excédent, restituable,
- peuvent demander à être dispensées du prélèvement les personnes physiques appartenant à un foyer fiscal dont le revenu fiscal de référence de l'avant-dernière année est inférieur à 50 000 euros (contribuables célibataires, divorcés ou veufs) ou 75 000 euros (contribuables soumis à une imposition commune). La demande de dispense doit être formulée, sous la responsabilité de l'associé, au plus tard le 30 novembre de l'année qui précède le versement.

Il a en outre été rappelé aux associés que, conformément aux dispositions de l'article L. 136-7 du Code de la sécurité sociale, les prélèvements sociaux sur les dividendes versés aux personnes physiques fiscalement domiciliées en France sont soumis aux mêmes règles que le prélèvement mentionné à l'article 117 quater du Code général des impôts, c'est-à-dire prélevés à la source par l'établissement payeur, lorsque ce dernier est établi en France, et versés au Trésor dans les quinze premiers jours du mois suivant celui du paiement des dividendes.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercice clos le 30 septembre 2013 :

221 082,00 euros, soit 12,00 euros et un dividende unitaire prioritaire complémentaire de 157,00 euros pour les 425 actions P et de 73,00 euros pour les 1 417 actions P2.

dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 3 000,00 euros

dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 218 082,00 euros

Exercice clos le 30 septembre 2014 :

288 310,00 euros, soit 40 euros et un dividende unitaire prioritaire complémentaire de 129,00 euros pour les 425 actions P et de 45,00 euros pour les 1 417 actions P2.

dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 10 000,00 euros

dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 278 310,00 euros

Exercice clos le 30 septembre 2015 :

288 310,00 euros, soit 40 euros et un dividende unitaire prioritaire complémentaire de 129,00 euros pour les 425 actions P et de 45,00 euros pour les 1 417 actions P2.

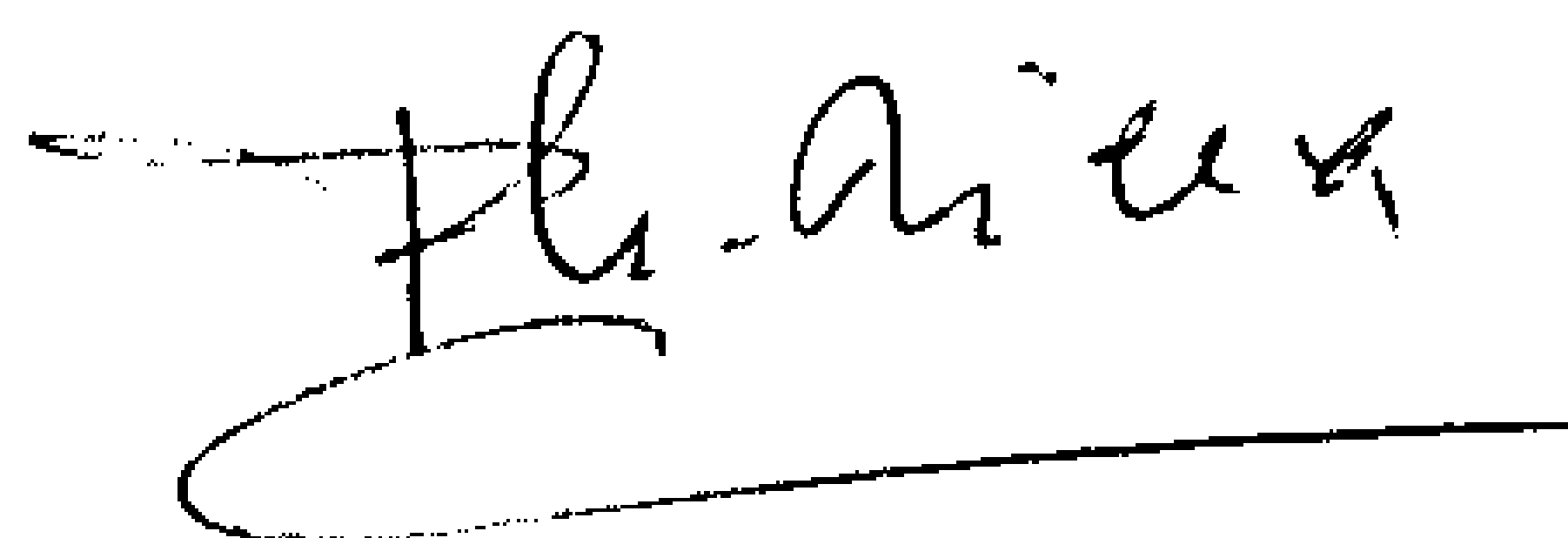
dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 10 000,00 euros

dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 278 310,00 euros

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 31 MARS 2017

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

Certifié conforme
Le Président
Philippe RIERA



BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 30/09/2016 12			Exercice N-1 30/09/2015 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (I)						
	Autres immobilisations incorporelles	12 785	1 448	11 337		11 337	
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles						
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	5 242 816		5 242 816	5 241 816	1 000	0.02
	Créances rattachées à des participations	9 925 765		9 925 765	8 980 972	944 793	10.52
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	150 375		150 375	50 000	100 375	200.75
	Total II	15 331 741	1 448	15 330 293	14 272 788	1 057 505	7.41
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	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						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	128 914		128 914	548 040	419 127	76.48
	Autres créances	157 033		157 033	306 840	149 808	48.82
Comptes de Régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	1 412 555		1 412 555	213 295	1 199 261	562.26
	Charges constatées d'avance (3)	2 601		2 601	2 212	389	17.59
	Total III	1 701 102		1 701 102	1 070 387	630 715	58.92
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)	418 999		418 999	522 354	103 356	19.79
	Ecarts de conversion actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)		17 451 842	1 448	17 450 394	15 865 529	1 584 864	9.99

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

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 30/09/2016 12	Exercice N-1 30/09/2015 12	Ecart N / N-1	
				Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé :)	424 300	424 300		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 728 823	2 728 823		
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale	42 430	29 983	12 447	41.51
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
	Report à nouveau	2 943 853	3 636	2 940 217	NS
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	243 443	3 240 974	2 997 531	92.49
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées				
	Total I	6 382 849	6 427 716	44 867	0.70
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
	Total II				
PROVISIONS	Provisions pour risques				
	Provisions pour charges				
	Total III				
DETTES (I)	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles	7 171 099	7 642 329	471 231	6.17
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	3 271 187	1 362 228	1 908 959	140.14
	Concours bancaires courants				
	Emprunts et dettes financières diverses	210 300	95 720	114 579	119.70
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	78 975	83 995	5 020	5.98
	Dettes fiscales et sociales	122 786	128 941	6 154	4.77
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	213 198	124 600	88 599	71.11
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (I)				
	Total IV	11 067 544	9 437 813	1 629 731	17.27
	Ecarts de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	17 450 394	15 865 529	1 584 864	9.99

(I) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

1 643 194 9 437 813

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 30/09/2016 12			Exercice N-1 30/09/2015 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	565 350		565 350	841 428		276 078	32.81
Chiffre d'affaires NET	565 350		565 350	841 428		276 078	32.81
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				2 969		2 969	100.00
Autres produits			878	8		870	NS
Total des Produits d'exploitation (I)			566 228	844 404		278 176	32.94
Charges d'exploitation (2)							
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 *			194 408	477 909		283 501	59.32
Impôts, taxes et versements assimilés			2 289	3 688		1 399	37.93
Salaires et traitements			149 245	283 558		134 313	47.37
Charges sociales			66 230	111 374		45 144	40.53
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 448			1 448	
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			136	153		17	11.03
Total des Charges d'exploitation (II)			413 756	876 682		462 927	52.80
I - Résultat d'exploitation (I-II)			152 473	32 278		184 751	572.37
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
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		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	30/09/2016	12	30/09/2015	12	Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)	213 800		234 924		21 124	8.99
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	509 164		632 833		123 670	19.54
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	45 195		45 195			
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V	768 159		912 952		144 794	15.86
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	148 499		156 407		7 908	5.06
Intérêts et charges assimilées (4)	518 950		740 174		221 224	29.89
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI	667 449		896 581		229 132	25.56
2. Résultat financier (V-VI)	100 710		16 371		84 338	515.17
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	253 182		15 907		269 089	NS
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
Produits exceptionnels sur opérations en capital			4 172 821		4 172 821	100.00
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Total VII			4 172 821		4 172 821	100.00
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 219				1 219	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			872 386		872 386	100.00
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Total VIII	1 219		872 386		871 167	99.86
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	1 219		3 300 435		3 301 654	100.04
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	8 520		43 554		35 034	80.44
Total des produits (I+III+V+VII)	1 334 387		5 930 178		4 595 791	77.50
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 090 944		2 689 203		1 598 260	59.43
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	243 443		3 240 974		2 997 531	92.49

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

3 785

18 912

ANNEXE

Exercice du 01/10/2015 au 30/09/2016

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 17 450 393.73 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 565 350.00 Euros et dégageant un bénéfice de 243 442.98 Euros

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/10/2015 au 30/09/2016 .

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Absence de fait significatif au cours de l'exercice.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Absence d'événement significatif postérieur à la clôture.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

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 2014-03 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.

L'utilisation du CICE dans l'entreprise

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des

ANNEXE

Exercice du 01/10/2015 au 30/09/2016

entreprises. Au titre de l'année civile écoulée, nous avons dégagé un crédit d'impôt de 5 051 €, que nous avons affecté principalement à des efforts en matière de :

Description des efforts	Montant
- investissement :	
- recherche :	
- d'innovation :	
- formation :	
- recrutement :	
- prospection de nouveaux marchés :	
- transition écologique et énergétique :	
- reconstitution des fonds de roulement :	5 051
Total	5 051

Il n'a donc permis ni de financer une hausse de la part des bénéfices distribués, ni d'augmenter les rémunérations des dirigeants.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

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	9 925 765	0	9 925 765
Autres immobilisations financières	150 375	150 375	
Autres créances clients	128 914	128 914	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	573	573	
Impôts sur les bénéfices	31 385	31 385	
Taxe sur la valeur ajoutée	30 676	30 676	
Autres impôts, taxes et versements assimilés	2 550	2 550	
Groupe et associés	58 881	0	58 881
Débiteurs divers	32 968	32 968	
Charges constatées d'avance	2 601	2 601	
TOTAL	10 364 687	380 041	9 984 646

ANNEXE

Exercice du 01/10/2015 au 30/09/2016

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	7 171 099	729 663	6 441 436	
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	143 964	143 964		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	3 127 223	144 309	2 282 914	700 000
Emprunts et dettes financières divers	199 920	199 920		
Fournisseurs et comptes rattachés	78 975	78 975		
Personnel et comptes rattachés	9 303	9 303		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	51 706	51 706		
Taxe sur la valeur ajoutée	59 037	59 037		
Autres impôts taxes et assimilés	2 740	2 740		
Groupe et associés	10 380	0		10 380
Autres dettes	213 198	213 198		
TOTAL	11 067 544	1 632 814	8 724 350	710 380
Emprunts souscrits en cours d'exercice	2 000 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	569 416			

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions ordinaires	100.0000	2 401			2 401
Actions P	100.0000	425			425
Actions P2	100.0000	1 417			1 417

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, 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 d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.
Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Créances immobilisées

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.
Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Evaluation des créances et des dettes

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

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

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.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2015 au 30/09/2016

Obligations convertibles ou échangeables

(PCG Art.831-3, Art.531-11 et 832-13)

Catégories d'obligations	Nombre	Valeur nominale	Droits conférés
Obligations convertibles	61 380	6 138 000	4 625

Disponibilités en Euros

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances rattachées à des participations	578 388
Créances clients et comptes rattachés	67 350
Total	645 738

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts obligataires convertibles	20 082
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	20 300
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	53 218
Dettes fiscales et sociales	18 278
Autres dettes	119 520
Total	231 397

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	2 601
Total	2 601

ANNEXE

Exercice du 01/10/2015 au 30/09/2016

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	667 449	768 159
Dont entreprises liées		722 964

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Autres engagements donnés :		1 392 826
Intérêts à échoir sur emprunts	335 567	
Intérêts à échoir sur emprunts obligataires convertibles	1 057 259	
Total (I)		1 392 826

Engagements reçus

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 531-2/9, Art. 832-13)

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite.

Au 30 septembre 2016, l'engagement en matière de retraite s'élève à 1 870 euros. La méthode retenue dans le cadre de cette évaluation est celle des unités de crédit projetées, en conformité avec la recommandation 2003 R-01 du CNC, sans constatation de provision comptable.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2015 au 30/09/2016

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 831-3 et 832-13)

Filiales et participations	Capitaux propres	Quote part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés sur les filiales et participations			
- Filiales (+50% du capital détenu)			
- ICHTUS HOLDING	2 061 147	78.37	903 463
- GLORIA MARIS GROUPE	599 070	100.00	41 310
- PALMA D'ORO	88 857	100.00	157 431
- ACQUADEA	4 075 463	85.87	178 862
B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations			

DA

Gérard CASAVECCHIA

Expert-Comptable Diplômé par l'Etat
Commissaire aux Comptes près de la Cour d'Appel de Bastia

S.A.S. AFQR HOLDING

Siège Social : Chez FIMECOR Baker Tilly
13 RUE VERNIER - 75017 PARIS

Siret : 44237309800031

EXERCICE 2016

S O M M A I R E

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS AU 30 SEPTEMBRE 2016**

COMPTES ANNUELS AU 30 SEPTEMBRE 2016 (1)

S.A.S. AFQR HOLDING

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Comptes Annuels - Exercice clos le 30/09/2016

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 30/09/2016, sur :

- * le contrôle des Comptes Annuels de la **SAS AFQR HOLDING**, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- * la justification de nos appréciations,
- * les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

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

I) OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles 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 des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la **SAS AFQR HOLDING**, 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 les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

.../...

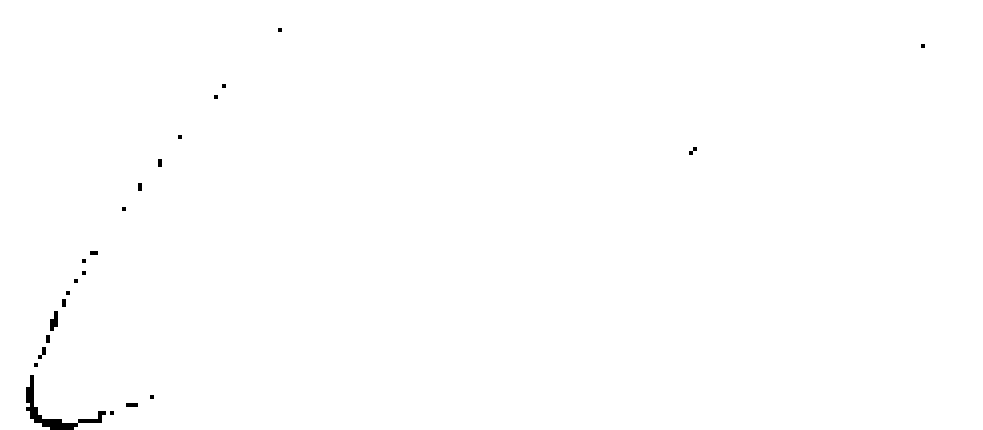
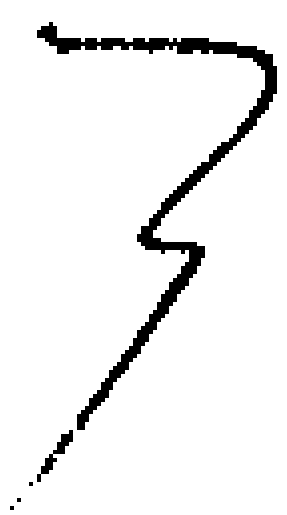
Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion sans réserve, exprimée dans la première partie de ce rapport.

III) VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel, 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 d'activité du Président et dans les documents établis de la **SAS AFQR HOLDING**, sur la situation financière et les Comptes Annuels.

Bastia, le 15 MARS 2017.
Le Commissaire aux Comptes,
Gérard CASAVECCHIA,



BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 30/09/2016 12			Exercice N-1 30/09/2015 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles	12 785	1 448	11 337		11 337	
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
ACTIF CIRCULANT	Autres immobilisations corporelles						
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	5 242 816		5 242 816	5 241 816	1 000	0.02
	Créances rattachées à des participations	9 925 765		9 925 765	8 980 972	944 793	10.52
Comptes de Régularisation	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	150 375		150 375	50 000	100 375	200.75
	Total II	15 331 741	1 448	15 330 293	14 272 788	1 057 505	7.41
	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
Comptes de Régularisation	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	128 914		128 914	548 040	419 127	76.48
	Autres créances	157 033		157 033	306 840	149 808	48.82
Comptes de Régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	1 412 555		1 412 555	213 295	1 199 261	562.26
	Charges constatées d'avance (3)	2 601		2 601	2 212	389	17.59
	Total III	1 701 102		1 701 102	1 070 387	630 715	58.92
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)	418 999		418 999	522 354	103 356	19.79
Comptes de Régularisation	Ecarts de conversion actif (VI)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	17 451 842	1 448	17 450 394	15 865 529	1 584 864	9.99

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

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 30/09/2016 12	Exercice N-1 30/09/2015 12	Ecart N / N-1	
				Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé :)	424 300	424 300		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 728 823	2 728 823		
	Ecart de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale	42 430	29 983	12 447	41.51
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
	Report à nouveau	2 943 853	3 636	2 940 217	NS
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	243 443	3 240 974	2 997 531	92.49
AUTRES FONDS PROPRES	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées				
	Total I	6 382 849	6 427 716	44 867	0.70
	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
	Total II				
PROVISIONS					
	Provisions pour risques				
	Provisions pour charges				
	Total III				
DETTES (I)	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles	7 171 099	7 642 329	471 231	6.17
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	3 271 187	1 362 228	1 908 959	140.14
	Concours bancaires courants				
	Emprunts et dettes financières diverses	210 300	95 720	114 579	119.70
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	78 975	83 995	5 020	5.98
	Dettes fiscales et sociales	122 786	128 941	6 154	4.77
Comptes de Régularisation	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	213 198	124 600	88 599	71.11
	Produits constatés d'avance (I)				
	Total IV	11 067 544	9 437 813	1 629 731	17.27
	Ecart de conversion passif (V)				
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)		17 450 394	15 865 529	1 584 864	9.99

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

1 643 194 9 437 813

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 30/09/2016 12			Exercice N-1 30/09/2015 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (I)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	565 350		565 350	841 428		276 078	32.81
Chiffre d'affaires NET	565 350		565 350	841 428		276 078	32.81
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				2 969		2 969	100.00
Autres produits			878	8		870	NS
Total des Produits d'exploitation (I)			566 228	844 404		278 176	32.94
Charges d'exploitation (2)							
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 *			194 408	477 909		283 501	59.32
Impôts, taxes et versements assimilés			2 289	3 688		1 399	37.93
Salaires et traitements			149 245	283 558		134 313	47.37
Charges sociales			66 230	111 374		45 144	40.53
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 448			1 448	
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			136	153		17	11.03
Total des Charges d'exploitation (II)			413 756	876 682		462 927	52.80
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			152 473	32 278		184 751	572.37
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
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 30/09/2016 12	Exercice N-1 30/09/2015 12	Ecart N / N-1	
			Euros	%
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	213 800	234 924	21 124	8.99
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	509 164	632 833	123 670	19.54
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	45 195	45 195		
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	768 159	912 952	144 794	15.86
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	148 499	156 407	7 908	5.06
Intérêts et charges assimilées (4)	518 950	740 174	221 224	29.89
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	667 449	896 581	229 132	25.56
2. Résultat financier (V-VI)	100 710	16 371	84 338	515.17
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	253 182	15 907	269 089	NS
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital		4 172 821	4 172 821	100.00
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII		4 172 821	4 172 821	100.00
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 219		1 219	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		872 386	872 386	100.00
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Total VIII	1 219	872 386	871 167	99.86
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	1 219	3 300 435	3 301 654	100.04
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	8 520	43 554	35 034	80.44
Total des produits (I+III+V+VII)	1 334 387	5 930 178	4 595 791	77.50
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 090 944	2 689 203	1 598 260	59.43
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	243 443	3 240 974	2 997 531	92.49

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

3 785 18 912

FIDUCIAIRE CORSE AUDIT

ANNEXE

Exercice du 01/10/2015 au 30/09/2016

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 17 450 393.73 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 565 350.00 Euros et dégageant un bénéfice de 243 442.98 Euros

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/10/2015 au 30/09/2016 .

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Absence de fait significatif au cours de l'exercice.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Absence d'événement significatif postérieur à la clôture.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

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 2014-03 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.

L'utilisation du CICE dans l'entreprise

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des

ANNEXE

Exercice du 01/10/2015 au 30/09/2016

entreprises. Au titre de l'année civile écoulée, nous avons dégagé un crédit d'impôt de 5 051 €, que nous avons affecté principalement à des efforts en matière de :

Description des efforts	Montant
- investissement :	
- recherche :	
- d'innovation :	
- formation :	
- recrutement :	
- prospection de nouveaux marchés :	
- transition écologique et énergétique :	
- reconstitution des fonds de roulement :	5 051
Total	5 051

Il n'a donc permis ni de financer une hausse de la part des bénéfices distribués, ni d'augmenter les rémunérations des dirigeants.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

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	9 925 765	0	9 925 765
Autres immobilisations financières	150 375	150 375	
Autres créances clients	128 914	128 914	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	573	573	
Impôts sur les bénéfices	31 385	31 385	
Taxe sur la valeur ajoutée	30 676	30 676	
Autres impôts, taxes et versements assimilés	2 550	2 550	
Groupe et associés	58 881	0	58 881
Débiteurs divers	32 968	32 968	
Charges constatées d'avance	2 601	2 601	
TOTAL	10 364 687	380 041	9 984 646

ANNEXE

Exercice du 01/10/2015 au 30/09/2016

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	7 171 099	729 663	6 441 436	
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	143 964	143 964		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	3 127 223	144 309	2 282 914	700 000
Emprunts et dettes financières divers	199 920	199 920		
Fournisseurs et comptes rattachés	78 975	78 975		
Personnel et comptes rattachés	9 303	9 303		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	51 706	51 706		
Taxe sur la valeur ajoutée	59 037	59 037		
Autres impôts taxes et assimilés	2 740	2 740		
Groupe et associés	10 380	0		10 380
Autres dettes	213 198	213 198		
TOTAL	11 067 544	1 632 814	8 724 350	710 380
Emprunts souscrits en cours d'exercice	2 000 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	569 416			

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions ordinaires	100.0000	2 401			2 401
Actions P	100.0000	425			425
Actions P2	100.0000	1 417			1 417

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, 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 d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.
Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Créances immobilisées

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.
Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Evaluation des créances et des dettes

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

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

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.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2015 au 30/09/2016

Obligations convertibles ou échangeables

(PCG Art.831-3, Art.531-11 et 832-13)

Catégories d'obligations	Nombre	Valeur nominale	Droits conférés
Obligations convertibles	61 380	6 138 000	4 625

Disponibilités en Euros

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances rattachées à des participations	578 388
Créances clients et comptes rattachés	67 350
Total	645 738

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts obligataires convertibles	20 082
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	20 300
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	53 218
Dettes fiscales et sociales	18 278
Autres dettes	119 520
Total	231 397

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	2 601
Total	2 601

ANNEXE

Exercice du 01/10/2015 au 30/09/2016

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	667 449	768 159
Dont entreprises liées		722 964

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Autres engagements donnés :		1 392 826
Intérêts à échoir sur emprunts	335 567	
Intérêts à échoir sur emprunts obligataires convertibles	1 057 259	
Total (1)		1 392 826

Engagements reçus

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 531-2/9, Art. 832-13)

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite.

Au 30 septembre 2016, l'engagement en matière de retraite s'élève à 1 870 euros. La méthode retenue dans le cadre de cette évaluation est celle des unités de crédit projetées, en conformité avec la recommandation 2003 R-01 du CNC, sans constatation de provision comptable.

ANNEXE

Exercice du 01/10/2015 au 30/09/2016

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 831-3 et 832-13)

Filiales et participations	Capitaux propres	Quote part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés sur les filiales et participations			
- Filiales (+50% du capital détenu)			
- ICHTUS HOLDING	2 061 147	78.37	903 463
- GLORIA MARIS GROUPE	599 070	100.00	41 310
- PALMA D'ORO	88 857	100.00	157 431
- ACQUADEA	4 075 463	85.87	178 862
B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations			