

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 13/04/2018 sous le numéro de dépôt 25175



20180251752017

DATE DEPOT : 13/04/2018

N° DE DEPOT : 25175

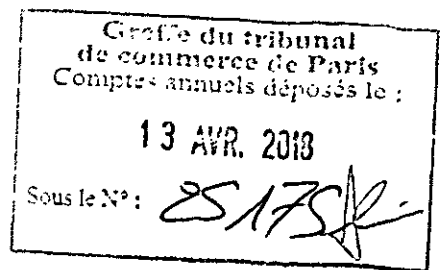
N° GESTION : 2016B04867

N° SIREN : 442373098

DENOMINATION : A.F.Q.R

ADRESSE : 13 rue Vernier 75017 PARIS

MILLESIME : 2017



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 MIXTE
DU 30 MARS 2018

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 septembre 2017

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 30 septembre 2017 s'élevant à 331 013,58 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice 331 013,58 euros

Auquel s'ajoute :

Le report à nouveau antérieur 2 881 056,37 euros

Pour former un bénéfice
distribuable de 3 212 069,95 euros

A titre de dividendes 380 290,00 euros

Soit un dividende unitaire de 85,00 euros et un dividende unitaire prioritaire complémentaire de 84,00 euros pour les 425 actions P.

Le solde 2 831 779,95 euros

En totalité au compte "report à nouveau" qui s'élève ainsi à 2 831 779,95 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 2017 éligibles à l'abattement de 40 % s'élève à 21 250,00 euros,
- le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2017 non éligibles à l'abattement de 40 % s'élève à 359 040,00 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 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

Exercice clos le 30 septembre 2016 :

306 240,00 euros, soit 60 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.
dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 15 000,00 euros
dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 291 240,00 euros

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 30 MARS 2018

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

Certifié conforme
Le Président, Philippe RIERA



FIDUCIAIRE CORSE
 AUDIT
BAKER TILLY

Membre indépendant de Baker Tilly France
et de Baker Tilly International

Société AFQR HOLDING

BALEONE CENTRE

LIEU DIT MICHEL ANGE

20167 AFA

COMPTES ANNUELS

du 01/10/2016 au 30/09/2017



Bureau de Propriano : 15, avenue Napoléon III 20110 PROPRIANO

Tél : 04 95 76 15 76 / Fax : 04 95 76 10 30 / e-mail : propriano@corseaudittbi.eu

Bureau de Porto-Vecchio : Espace PORETTA - Route de Bastia 20137 PORTO-VECCHIO

Tél : 04 95 70 28 64 / Fax : 04 95 70 54 44 / e-mail : portovecchio@corseaudittbi.eu

Siège social : FORUM DU VAZZIO - BP 20974 - 20700 AJACCIO CEDEX 9 / Tél : 04 95 23 79 79 / Fax : 04 95 23 79 70 / e-mail : ajaccio@corseaudittbi.eu

SARL au capital de 380.000 Euros - RCS AJ.B 393 418 280 - NAF 6920Z - N° TVA INTRA FR 77 393 418 280 - SIRET 393 418 280 00078

Dossier N° 011264 en Euros.

Site internet : www.corseaudittbi.com



Société AFQR HOLDING

BALEONE CENTRE
LIEU DIT MICHEL ANGE
20167 AFA

SOMMAIRE

ETATS FINANCIERS AU 30 SEPTEMBRE 2017

	Pages
- Bilan actif-passif	1 et 2
- Compte de résultat	3 et 4
- Annexe	5 à 11



FIDUCIAIRE CORSE AUDIT

FORUM DU VAZZIO

ZI du VAZZIO - BP 20974

20090 AJACCIO

04 95 23 79 79

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 30/09/2017 12			Exercice N-1 30/09/2016 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	5 710	7 075	11 337	4 262	37.59
	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	5 305 841		5 305 841	5 242 816	63 025	1.20
	Créances rattachées à des participations	9 697 319		9 697 319	9 925 765	228 446	2.30
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	150 375		150 375	150 375		
	Total II	15 166 320	5 710	15 160 610	15 330 293	169 683	1.11
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	297 244		297 244	128 914	168 330	130.58
	Autres créances	46 887		46 887	157 033	110 146	70.14
Comptes de Régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	89 891		89 891	1 412 555	1 322 664	93.64
	Charges constatées d'avance (3)	5 130		5 130	2 601	2 529	97.26
	Total III	439 152		439 152	1 701 102	1 261 950	74.18
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)	306 163		306 163	418 999	112 836	26.93
	Ecart de conversion actif (VI)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	15 911 634	5 710	15 905 924	17 450 394	1 544 469	8.85

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

1 541

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 30/09/2017 12	Exercice N-1 30/09/2016 12	Ecart N / N-1	
				Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 405 400)	405 400	424 300	18 900	4.45
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 301 492	2 728 823	427 331	15.66
	Ecart de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale	42 430	42 430		
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
	Report à nouveau	2 881 056	2 943 853	62 797	2.13
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	331 014	243 443	87 571	35.97
AUTRES FONDS PROPRES	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées				
	Total I	5 961 392	6 382 849	421 458	6.60
	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	6 237 486	7 171 099	933 613	13.02
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	2 966 189	3 271 187	304 998	9.32
	Concours bancaires courants				
	Emprunts et dettes financières diverses	451 821	210 300	241 521	114.85
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	26 035		26 035	
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	74 688	78 975	4 286	5.43
	Dettes fiscales et sociales	97 000	122 786	25 786	21.00
Comptes de Régularisation	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	91 313	213 198	121 885	57.17
	Produits constatés d'avance (I)				
	Total IV	9 944 533	11 067 544	1 123 012	10.15
	Ecart de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	15 905 924	17 450 394	1 544 469	8.85

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

2 922 095 11 067 544

Plu

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 30/09/2017 12			Exercice N-1 30/09/2016 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	629 525		629 525	565 350		64 175	11.35
Chiffre d'affaires NET	629 525		629 525	565 350		64 175	11.35
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges							
Autres produits			55	878		824	93.77
Total des Produits d'exploitation (I)			629 580	566 228		63 351	11.19
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 *			157 233	194 408		37 175	19.12
Impôts, taxes et versements assimilés			3 012	2 289		723	31.59
Salaires et traitements			263 276	149 245		114 031	76.41
Charges sociales			103 738	66 230		37 508	56.63
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			4 262	1 448		2 814	194.34
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			493	136		357	263.18
Total des Charges d'exploitation (II)			532 014	413 756		118 259	28.58
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			97 566	152 473		54 907	36.01
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

2 468
3 932

238

gdm

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	30/09/2017	12	30/09/2016	12	Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)	723 875		213 800		510 075	238.58
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	191 982		509 164		317 182	62.29
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	961 051		768 159		192 893	25.11
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	158 031		148 499		9 532	6.42
Intérêts et charges assimilées (4)	566 771		518 950		47 821	9.22
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI	724 802		667 449		57 353	8.59
2. Résultat financier (V-VI)	236 249		100 710		135 540	134.58
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	333 815		253 182		80 632	31.85
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 468				2 468	
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Total VII	2 468				2 468	
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	5 269		1 219		4 050	332.16
Charges exceptionnelles sur opérations en capital						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Total VIII	5 269		1 219		4 050	332.16
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	2 801		1 219		1 582	129.74
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)			8 520		8 520	100.00
Total des produits (I+III+V+VII)	1 593 099		1 334 387		258 712	19.39
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 262 085		1 090 944		171 142	15.69
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	331 014		243 443		87 571	35.97

* 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

915 857 722 964
7 265

FIDUCIAIRE CORSE AUDIT

ANNEXE

SOMMAIRE

	page
Faits caractéristiques de l'exercice	5
Evènements significatifs postérieurs à la clôture	5
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	5
Permanence ou changement de méthodes	5
L'utilisation du CICE dans l'entreprise	6
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	6
Etat des amortissements	7
Etat des provisions	7
Etat des échéances des créances et des dettes	7
Composition du capital social	8
Autres immobilisations incorporelles	8
Evaluation des immobilisations corporelles	8
Evaluation des amortissements	8
Titres immobilisés	8
Créances immobilisées	8
Evaluation des créances et des dettes	9
Dépréciation des créances	9
Obligations convertibles ou échangeables	9
Disponibilités en Euros	9
Produits à recevoir	9
Charges à payer	9
Charges et produits constatés d'avance	10
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	
Ventilation de l'effectif moyen	10
Charges et produits financiers concernant les entr. liées	10
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Montant des engagements financiers	10
Engagement en matière de pensions et retraites	11
Liste des filiales et participations (modèle simplifié)	11

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/10/2016 au 30/09/2017

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 15 905 924.27 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 629 525.00 Euros et dégagant un bénéfice de 331 013.58 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/10/2016 au 30/09/2017.

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Absence de fait caractéristique survenu au cours de l'exercice.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Absence d'événement significatif postérieur à la clôture de l'exercice.

- 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 2016.

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 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs 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 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 :

ANNEXE

Exercice du 01/10/2016 au 30/09/2017

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 immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL	12 785		
Autres participations	15 168 581		574 723
Prêts, autres immobilisations financières	150 375		
TOTAL	15 318 956		574 723
TOTAL GENERAL	15 331 741		574 723

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles TOTAL			12 785	12 785
Autres participations		740 144	15 003 160	15 003 160
Prêts, autres immobilisations financières			150 375	150 375
TOTAL		740 144	15 153 535	15 153 535
TOTAL GENERAL		740 144	15 166 320	15 166 320

TM

ANNEXE

Exercice du 01/10/2016 au 30/09/2017

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 TOTAL	1 448	4 262		5 710
TOTAL GENERAL	1 448	4 262		5 710

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Autres immob.incorporelles TOTAL	4 262				
TOTAL GENERAL	4 262				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début exercice	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant net fin exercice
Primes de remboursement des obligations	418 999	45 195	158 031	306 163

Etat des provisions

Néant

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	9 697 319	1 541	9 695 778
Autres immobilisations financières	150 375		150 375
Autres créances clients	297 244	297 244	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 786	1 786	
Impôts sur les bénéfices	30 352	30 352	
Taxe sur la valeur ajoutée	14 749	14 749	
Charges constatées d'avance	5 130	5 130	
TOTAL	10 196 954	350 801	9 846 153

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	6 237 486	2 073 998	4 163 488	
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	2 966 189	424 877	2 241 312	300 000
Emprunts et dettes financières divers	417 134	99 496	317 638	
Fournisseurs et comptes rattachés	74 688	74 688		
Personnel et comptes rattachés	15 123	15 123		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	51 805	51 805		
Taxe sur la valeur ajoutée	29 800	29 800		
Autres impôts taxes et assimilés	272	272		
Groupe et associés	34 686	34 686		
Autres dettes	91 313	91 313		
TOTAL	9 918 498	2 896 060	6 722 438	300 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 783 975			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	2 699 437			

ANNEXE

Exercice du 01/10/2016 au 30/09/2017

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		354	1 063
BSA	100.0000		165		165

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

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 amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Constructions	Linéaire	10 à 50 ans
Agencements et aménagements	Linéaire	10 à 20 ans
Installations techniques	Linéaire	5 à 10 ans
Matériels et outillages	Linéaire	5 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	4 à 5 ans
Matériel de bureau	Linéaire	5 à 10 ans
Mobilier	Linéaire	5 à 10 ans

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

ANNEXE

Exercice du 01/10/2016 au 30/09/2017

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.

Obligations convertibles ou échangeables

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

Catégories d'obligations	Nombre	Valeur nominale	Droits conférés
Obligations convertibles	55 085	5 508 500	4 150

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	956 145
Total	956 145

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts obligataires convertibles	29 443
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	17 840
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	28 260
Dettes fiscales et sociales	26 688
Total	102 231

Ph

ANNEXE

Exercice du 01/10/2016 au 30/09/2017

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	5 130
Total	5 130

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié
Cadres	3
Employés	1
Total	4

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

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

	Charges financières	Produits financiers
Total	724 802	961 051
Dont entreprises liées	7 265	915 857

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Avals et cautions		4 445 000
Autres engagements donnés :		970 262
Intérêts sur emprunts à échoir	308 945	
Intérêts sur emprunts OC à échoir	661 317	
Total (1)		5 415 262
(1) Dont concernant les filiales		4 445 000

Caution AFQR aux 3 banques du groupe, société générale, Crédit Agricole et Crédit du Nord, pour cautionner les emprunts GMG de financement des investissements.

Emprunts mobilisés en 2016 : 2.435.000€

Emprunts en cours de mobilisation au 30-9-2017 : 2.010.000 €

Engagements reçus

ANNEXE

Exercice du 01/10/2016 au 30/09/2017

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 2017, l'engagement en matière de retraite s'élève à 1 649 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.

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)			
- GLORIA MARIS GROUPE	649 033	100.00	49 964
- PALMA D ORO	10 000	100.00	109 584
- ACQUADEA	3 988 188	85.87	112 826
- ICHTUS HOLDING	2 837 555	84.15	1 432 159
- Participations (10 à 50% du capital détenu)			
- GM IMMOBILIER	10 070	10.00	2 628
B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations			

en pièces conformes



Gérard CASAVECCHIA

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

SAS A.F.Q.R.

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

Siret : 44237309800031

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 30 SEPTEMBRE 2017

A l'assemblée générale ordinaire annuelle du 30 mars 2018

Opinion

En exécution de la mission qui m'a été confiée par votre assemblée générale, j'ai effectué l'audit des comptes annuels de la société A.F.Q.R. relatifs à l'exercice clos le 30 Septembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Je certifie 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 A.F.Q.R. à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

J'ai effectué mon audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. J'estime que les éléments que j'ai collectés sont suffisants et appropriés pour fonder mon opinion.

Les responsabilités qui m'incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie «Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

J'ai réalisé ma mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui me sont applicables, sur la période du 01 Octobre 2016 jusqu'à la date d'émission de mon rapport, et notamment je n'ai pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

6

.../...

Justification des appréciations

« En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, je vous informe que les appréciations les plus importantes auxquelles j'ai procédé, selon mon jugement professionnel, a porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de mon opinion exprimée ci-avant. Je n'exprime pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.»

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux actionnaires de la société A.F.Q.R., à l'assemblée générale appelé à statuer sur les comptes annuels clos le 30 Septembre 2017.

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

Je n'ai pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents adressés aux actionnaires de la société A.F.Q.R. sur la situation financière et les comptes annuels.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il m'appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Mon objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de, systématiquement, détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

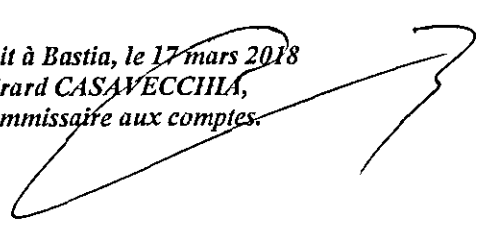
Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, ma mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

((

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société¹ à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Bastia, le 17 mars 2018
Gérard CASAVECCHIA,
Commissaire aux comptes.



FIDUCIAIRE CORSE AUDIT BAKER TILLY



Membre indépendant de Baker Tilly France
et de Baker Tilly International

Société AFQR HOLDING

BALEONE CENTRE

LIEU DIT MICHEL ANGE

20167 AFA

COMPTES ANNUELS

du 01/10/2016 au 30/09/2017

Bureau de Propriano : 15, avenue Napoléon III 20110 PROPRIANO

Tél : 04 95 76 15 76 / Fax : 04 95 76 10 30 / e-mail : propriano@corseauditbtl.eu

Bureau de Porto-Vecchio : Espace PORETTA - Route de Bastia 20137 PORTO-VECCHIO

Tél : 04 95 70 28 64 / Fax : 04 95 70 54 44 / e-mail : portovecchio@corseauditbtl.eu

Siège social : FORUM DU VAZZIO - BP 20974 - 20700 AJACCIO CEDEX 9 / Tél : 04 95 23 79 79 / Fax : 04 95 23 79 70 / e-mail : ajaccio@corseauditbtl.eu

SARL au capital de 380.000 Euros - RCS A.J.B 393 418 280 - NAF 6920Z - N° TVA INTRA FR 77 393 418 280 - SIRET 393 418 280 00078

Dossier N° 011264 en Euros.

Site internet : www.corseauditbtl.com



Société AFQR HOLDING

BALEONE CENTRE
LIEU DIT MICHEL ANGE
20167 AFA

SOMMAIRE

ETATS FINANCIERS AU 30 SEPTEMBRE 2017

	Pages
- <i>Bilan actif-passif</i>	1 et 2
- <i>Compte de résultat</i>	3 et 4
- <i>Annexe</i>	5 à 11

FIDUCIAIRE CORSE AUDIT

FORUM DU VAZZIO

ZI du VAZZIO - BP 20974

20090 AJACCIO

04 95 23 79 79

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 30/09/2017 12			Exercice N-1 30/09/2016 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
ACTIF IMMOBILISÉ	Capital souscrit non appelé (I)						
	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles	12 785	5 710	7 075	11 337	4 262	37.59
	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	5 305 841		5 305 841	5 242 816	63 025	1.20
	Créances rattachées à des participations	9 697 319		9 697 319	9 925 765	228 446	2.30
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	150 375		150 375	150 375		
	Total II	15 166 320	5 710	15 160 610	15 330 293	169 683	1.11
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	297 244		297 244	128 914	168 330	130.58
	Autres créances	46 887		46 887	157 033	110 146	70.14
Comptes de Régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	89 891		89 891	1 412 555	1 322 664	93.64
	Charges constatées d'avance (3)	5 130		5 130	2 601	2 529	97.26
	Total III	439 152		439 152	1 701 102	1 261 950	74.18
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)	306 163		306 163	418 999	112 836	26.93
	Ecarts de conversion actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)		15 911 634	5 710	15 905 924	17 450 394	1 544 469	8.85

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

1 541

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 30/09/2017 12	Exercice N-1 30/09/2016 12	Ecart N / N-1	
				Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 405 400)	405 400	424 300	18 900	4.45
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 301 492	2 728 823	427 331	15.66
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale	42 430	42 430		
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
CAPITAUX PROPRES	Report à nouveau	2 881 056	2 943 853	62 797	2.13
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	331 014	243 443	87 571	35.97
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées				
	Total I	5 961 392	6 382 849	421 458	6.60
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
AUTRES FONDS PROPRES	Total II				
PROVISIONS	Provisions pour risques				
	Provisions pour charges				
	Total III				
DETTES (1)	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles	6 237 486	7 171 099	933 613	13.02
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	2 966 189	3 271 187	304 998	9.32
	Concours bancaires courants				
	Emprunts et dettes financières diverses	451 821	210 300	241 521	114.85
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	26 035		26 035	
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	74 688	78 975	4 286	5.43
	Dettes fiscales et sociales	97 000	122 786	25 786	21.00
DETTES (1)	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	91 313	213 198	121 885	57.17
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)				
	Total IV	9 944 533	11 067 544	1 123 012	10.15
	Ecarts de conversion passif (V)				
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)		15 905 924	17 450 394	1 544 469	8.85

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

2 922 095 11 067 544

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 30/09/2017 12			Exercice N-1 30/09/2016 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	629 525		629 525	565 350		64 175	11.35
Chiffre d'affaires NET	629 525		629 525	565 350		64 175	11.35
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges							
Autres produits			55	878		824	93.77
Total des Produits d'exploitation (I)			629 580	566 228		63 351	11.19
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 *			157 233	194 408		37 175	19.12
Impôts, taxes et versements assimilés			3 012	2 289		723	31.59
Salaires et traitements			263 276	149 245		114 031	76.41
Charges sociales			103 738	66 230		37 508	56.63
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			4 262	1 448		2 814	194.34
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			493	136		357	263.18
Total des Charges d'exploitation (II)			532 014	413 756		118 259	28.58
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			97 566	152 473		54 907	36.01
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

2 468
3 932 238

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 30/09/2017 12	Exercice N-1 30/09/2016 12	Ecart N / N-1	
			Euros	%
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	723 875	213 800	510 075	238.58
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	191 982	509 164	317 182	62.29
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	961 051	768 159	192 893	25.11
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	158 031	148 499	9 532	6.42
Intérêts et charges assimilées (4)	566 771	518 950	47 821	9.22
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	724 802	667 449	57 353	8.59
2. Résultat financier (V-VI)	236 249	100 710	135 540	134.58
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	333 815	253 182	80 632	31.85
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 468		2 468	
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII	2 468		2 468	
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	5 269	1 219	4 050	332.16
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Total VIII	5 269	1 219	4 050	332.16
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	2 801	1 219	1 582	129.74
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)		8 520	8 520	100.00
Total des produits (I+III+V+VII)	1 593 099	1 334 387	258 712	19.39
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 262 085	1 090 944	171 142	15.69
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	331 014	243 443	87 571	35.97

* 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

915 857 722 964
7 265

FIDUCIAIRE CORSE AUDIT

ANNEXE

SOMMAIRE

	page
Faits caractéristiques de l'exercice	5
Evènements significatifs postérieurs à la clôture	5
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	5
Permanence ou changement de méthodes	5
L'utilisation du CICE dans l'entreprise	6
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	6
Etat des amortissements	7
Etat des provisions	7
Etat des échéances des créances et des dettes	7
Composition du capital social	8
Autres immobilisations incorporelles	8
Evaluation des immobilisations corporelles	8
Evaluation des amortissements	8
Titres immobilisés	8
Créances immobilisées	8
Evaluation des créances et des dettes	9
Dépréciation des créances	9
Obligations convertibles ou échangeables	9
Disponibilités en Euros	9
Produits à recevoir	9
Charges à payer	9
Charges et produits constatés d'avance	10
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	
Ventilation de l'effectif moyen	10
Charges et produits financiers concernant les entr. liées	10
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Montant des engagements financiers	10
Engagement en matière de pensions et retraites	11
Liste des filiales et participations (modèle simplifié)	11

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/10/2016 au 30/09/2017

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 15 905 924.27 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 629 525.00 Euros et dégagant un bénéfice de 331 013.58 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/10/2016 au 30/09/2017.

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Absence de fait caractéristique survenu au cours de l'exercice.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Absence d'événement significatif postérieur à la clôture de l'exercice.

- 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 2016.

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 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs 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 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 :

ANNEXE

Exercice du 01/10/2016 au 30/09/2017

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 immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL	12 785		
Autres participations	15 168 581		574 723
Prêts, autres immobilisations financières	150 375		
TOTAL	15 318 956		574 723
TOTAL GENERAL	15 331 741		574 723

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles TOTAL			12 785	12 785
Autres participations		740 144	15 003 160	15 003 160
Prêts, autres immobilisations financières			150 375	150 375
TOTAL		740 144	15 153 535	15 153 535
TOTAL GENERAL		740 144	15 166 320	15 166 320

ANNEXE

Exercice du 01/10/2016 au 30/09/2017

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 TOTAL	1 448	4 262		5 710
TOTAL GENERAL	1 448	4 262		5 710

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Autres immob.incorporelles TOTAL	4 262				
TOTAL GENERAL	4 262				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début exercice	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant net fin exercice
Primes de remboursement des obligations	418 999	45 195	158 031	306 163

Etat des provisions

Néant

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	9 697 319	1 541	9 695 778
Autres immobilisations financières	150 375		150 375
Autres créances clients	297 244	297 244	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 786	1 786	
Impôts sur les bénéfices	30 352	30 352	
Taxe sur la valeur ajoutée	14 749	14 749	
Charges constatées d'avance	5 130	5 130	
TOTAL	10 196 954	350 801	9 846 153

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	6 237 486	2 073 998	4 163 488	
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	2 966 189	424 877	2 241 312	300 000
Emprunts et dettes financières divers	417 134	99 496	317 638	
Fournisseurs et comptes rattachés	74 688	74 688		
Personnel et comptes rattachés	15 123	15 123		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	51 805	51 805		
Taxe sur la valeur ajoutée	29 800	29 800		
Autres impôts taxes et assimilés	272	272		
Groupe et associés	34 686	34 686		
Autres dettes	91 313	91 313		
TOTAL	9 918 498	2 896 060	6 722 438	300 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 783 975			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	2 699 437			

ANNEXE

Exercice du 01/10/2016 au 30/09/2017

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		354	1 063
BSA	100.0000		165		165

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

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 amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Constructions	Linéaire	10 à 50 ans
Agencements et aménagements	Linéaire	10 à 20 ans
Installations techniques	Linéaire	5 à 10 ans
Matériels et outillages	Linéaire	5 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	4 à 5 ans
Matériel de bureau	Linéaire	5 à 10 ans
Mobilier	Linéaire	5 à 10 ans

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

ANNEXE

Exercice du 01/10/2016 au 30/09/2017

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.

Obligations convertibles ou échangeables

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

Catégories d'obligations	Nombre	Valeur nominale	Droits conférés
Obligations convertibles	55 085	5 508 500	4 150

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	956 145
Total	956 145

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts obligataires convertibles	29 443
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	17 840
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	28 260
Dettes fiscales et sociales	26 688
Total	102 231

ANNEXE

Exercice du 01/10/2016 au 30/09/2017

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	5 130
Total	5 130

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié
Cadres	3
Employés	1
Total	4

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

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

	Charges financières	Produits financiers
Total	724 802	961 051
Dont entreprises liées	7 265	915 857

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Avals et cautions		4 445 000
Autres engagements donnés :		970 262
Intérêts sur emprunts à échoir	308 945	
Intérêts sur emprunts OC à échoir	661 317	
Total (1)		5 415 262
(1) Dont concernant les filiales		4 445 000

Caution AFQR aux 3 banques du groupe, société générale, Crédit Agricole et Crédit du Nord, pour cautionner les emprunts GMG de financement des investissements.

Emprunts mobilisés en 2016 : 2.435.000€

Emprunts en cours de mobilisation au 30-9-2017 : 2.010.000 €

Engagements reçus

ANNEXE

Exercice du 01/10/2016 au 30/09/2017

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 2017, l'engagement en matière de retraite s'élève à 1 649 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.

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)			
- GLORIA MARIS GROUPE	649 033	100.00	49 964
- PALMA D ORO	10 000	100.00	109 584
- ACQUADEA	3 988 188	85.87	112 826
- ICHTUS HOLDING	2 837 555	84.15	1 432 159
- Participations (10 à 50% du capital détenu)			
- GM IMMOBILIER	10 070	10.00	2 628
B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations			