



RCS : LA ROCHELLE

Code greffe : 1704

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1991 B 00003

Numéro SIREN : 380 314 815

Nom ou dénomination : C.D.C

Ce dépôt a été enregistré le 28/11/2017 sous le numéro de dépôt 7810

SAS C.D.C.

Société par Actions simplifiée au Capital de 50 000 Euros

Siège social : 31 Ter avenue Michel CREPEAU - 17000 LA ROCHELLE

RCS : LA ROCHELLE B 380 314 815

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

DU 30 OCTOBRE 2017

DEUXIEME RESOLUTION

DECISION D'AFFECTATION DU RESULTAT

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice clos le 30 avril 2017 qui s'élève à 10 832,66 de la manière suivante :

Dotation à la réserve facultative.....	5 832,66
Distribution de dividendes.....	5 000,00

	10 832,66
	=====

Il est indiqué ici que le dividende alloué à chaque action s'établirait à 0,10 euros par action.

Nous vous précisons que les dividendes sont désormais obligatoirement soumis au barème progressif de l'impôt sur le revenu après application d'un abattement de 40 % (article 158-3-2° du CGI)

Par ailleurs, un prélèvement obligatoire à la source de 21 % sur l'ensemble des revenus distribués doit être acquitté par la société à titre d'acompte sur l'impôt sur le revenu.

Sous réserve d'une demande de dispense formulée par le contribuable, ce prélèvement obligatoire peut être supprimé, pour les personnes physiques dont le revenu fiscal de référence de l'avant dernière année est inférieur à 50 000 euros pour les contribuables veufs, célibataires ou divorcés et à 75 000 euros pour les couples soumis à une imposition commune.

Les dividendes seraient mis en paiement, au siège social, à compter de la date de l'Assemblée Générale, déduction faite pour les associés personnes physiques, des prélèvements sociaux (15,50 % du dividende brut, CSG-CRDS)

Conformément aux dispositions de l'article 243 Bis du Code Général des Impôts, nous vous rappelons que les sommes distribuées à titre de dividendes, pour les trois derniers exercices précédents, ont été les suivants :

Exercice clos le 30 04 2016

25 000 euros, soit 0.50 euros par actions, éligibles à la réfaction de 40 %

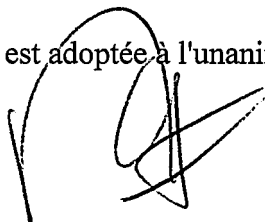
Exercice clos le 30 04 2015

15 000 euros, soit 0.30 euros par actions, éligibles à la réfaction de 40 %

Exercice clos le 30 04 2014

45 000 euros, soit 0.90 euros par actions, éligibles à la réfaction de 40 %

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'M' or 'N' shape with a diagonal stroke through it.

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 30/04/2017 12		Exercice N-1 30/04/2016 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	
	Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles					
	Frais d'établissement					
	Frais de développement					
	Concessions, brevets et droits similaires	5 345	5 345			
	Fonds commercial (1)					
	Autres immobilisations incorporelles	427 995		427 995	427 995	
	Avances et acomptes					
	Immobilisations corporelles					
	Terrains					
	Constructions					
	Installations techniques, matériel et outillage					
	Autres immobilisations corporelles	29 411	27 393	2 019	4 016	-1 998 -49.74
	Immobilisations en cours					
	Avances et acomptes					
	Immobilisations financières (2)					
	Participations mises en équivalence					
	Autres participations	535 643		535 643		535 643
	Créances rattachées à des participations					
	Autres titres immobilisés					
	Prêts					
	Autres immobilisations financières	100		100	100	
	Total II	998 494	32 738	965 757	432 112	533 645 123.50
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours					
	Matières premières, approvisionnements				1 335	-1 335 -100.00
	En-cours de production de biens					
	En-cours de production de services	53 779		53 779	41 753	12 027 28.80
	Produits intermédiaires et finis					
	Marchandises					
	Avances et acomptes versés sur commandes					
	Créances (3)					
	Clients et comptes rattachés	290 428		290 428	267 746	22 682 8.47
	Autres créances	40 710		40 710	16 571	24 139 145.67
Comptes de Régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé					
	Valeurs mobilières de placement					
	Disponibilités	109 690		109 690	213 129	-103 439 -48.53
	Charges constatées d'avance (3)	24 337		24 337	23 452	885 3.77
	Total III	518 944		518 944	563 986	-45 041 -7.99
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)					
	Primes de remboursement des obligations (V)					
	Ecart de conversion actif (VI)					
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	1 517 439	32 738	1 484 701	996 097	488 604 49.05

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

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 30/04/2017 12	Exercice N-1 30/04/2016 12	Ecart N / N-1	
				Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 50 000)	50 000	50 000		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	145 515	145 515		
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale	5 000	5 000		
	Réserves statutaires ou contractuelles	461 876	442 642	19 234	4.35
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
	Report à nouveau				
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	10 833	44 234	-33 401	-75.51
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées				
	Total I	673 224	687 391	-14 167	-2.06
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
	Total II				
PROVISIONS	Provisions pour risques				
	Provisions pour charges				
	Total III				
DETTES (1)	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	351 524		351 524	
	Concours bancaires courants				
	Emprunts et dettes financières diverses	253 920	114 797	139 123	121.19
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	70 058	69 092	967	1.40
	Dettes fiscales et sociales	110 032	109 279	754	0.69
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	16 838	12 564	4 274	34.01
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)	9 105	2 975	6 130	206.04
	Total IV	811 477	308 706	502 771	162.86
	Ecarts de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	1 484 701	996 097	488 604	49.05

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

276 240

193 909

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 30/04/2017 12			Exercice N-1 30/04/2016 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	595 073	194	595 267	713 971		-118 704	-16.63
Chiffre d'affaires NET	595 073	194	595 267	713 971		-118 704	-16.63
Production stockée			12 027	-70 654		82 681	117.02
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation			-672			-672	
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			4 862	16 190		-11 327	-69.97
Autres produits			3 796	3 781		15	0.40
Total des Produits d'exploitation (I)			615 280	663 287		-48 007	-7.24
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements			3 685	5 566		-1 882	-33.81
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)			1 335	100		1 235	NS
Autres achats et charges externes *			212 362	238 128		-25 765	-10.82
Impôts, taxes et versements assimilés			5 289	5 471		-181	-3.32
Salaires et traitements			260 178	225 359		34 819	15.45
Charges sociales			109 373	103 108		6 264	6.08
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 998	1 498		499	33.33
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			2 377	18 473		-16 096	-87.13
Total des Charges d'exploitation (II)			596 597	597 704		-1 107	-0.19
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			18 684	65 583		-46 900	-71.51
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 affectées à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 30/04/2017	Exercice N-1 30/04/2016	Ecart N / N-1	
	12	12	Euros	%
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V				
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	6 972	2 363	4 609	195.09
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	6 972	2 363	4 609	195.09
2. Résultat financier (V-VI)	-6 972	-2 363	-4 609	-195.09
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	11 712	63 221	-51 509	-81.47
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII				
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Total VIII				
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)				
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	879	18 987	-18 108	-95.37
Total des produits (I+III+V+VII)	615 280	663 287	-48 007	-7.24
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	604 448	619 053	-14 606	-2.36
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	10 833	44 234	-33 401	-75.51

* 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

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

ANNEXE

Exercice du 01/05/2016 au 30/04/2017

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 1 484 701.27 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 595 267.36 Euros et dégageant un bénéfice de 10 832.66 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/05/2016 au 30/04/2017.

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Prise participation SAS SAREC

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant

- 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.

Informations relatives au CICE

Il a été comptabilisé en déduction des frais de personnel un produit à recevoir relatif à l'application du CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) pour un montant de 9 076 €. Il s'agit d'une provision, le montant définitif ne pourra être déterminé qu'à

ANNEXE

Exercice du 01/05/2016 au 30/04/2017

la fin de l'année civile 2016. La société n'a demandé aucun préfinancement au titre de ce mécanisme.

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 9 076 €, que nous avons affecté principalement à des efforts en matière de :

Description des efforts	Montant
- investissement :	9 076
- recherche :	
- d'innovation :	
- formation :	
- recrutement :	
- prospection de nouveaux marchés :	
- transition écologique et énergétique :	
- reconstitution des fonds de roulement :	
Total	9 076

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 -

ANNEXE

Exercice du 01/05/2016 au 30/04/2017

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles	433 340		
Installations générales agencements aménagements divers	2 758		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	26 653		
TOTAL	29 411		
Autres participations			535 643
Prêts, autres immobilisations financières	100		
TOTAL	100		535 643
TOTAL GENERAL	462 851		535 643

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles			433 340	433 340
Installations générales agencements aménagements divers			2 758	2 758
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			26 653	26 653
TOTAL			29 411	29 411
Autres participations			535 643	535 643
Prêts, autres immobilisations financières			100	100
TOTAL			535 743	535 743
TOTAL GENERAL			998 494	998 494

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	5 345			5 345
Installations générales agencements aménagements divers	2 758			2 758
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	22 637	1 998		24 635
TOTAL	25 395	1 998		27 393
TOTAL GENERAL	30 740	1 998		32 738

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Matériel de bureau informatique mobilier	1 998				
TOTAL	1 998				
TOTAL GENERAL	1 998				

ANNEXE

Exercice du 01/05/2016 au 30/04/2017

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
Autres immobilisations financières	100		100
Autres créances clients	290 428	290 428	
Impôts sur les bénéfices	26 072	26 072	
Taxe sur la valeur ajoutée	11 522	11 522	
Divers état et autres collectivités publiques	3 116	3 116	
Charges constatées d'avance	24 337	24 337	
TOTAL	355 575	355 475	100

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	1 524	1 524		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	350 000	68 683	281 317	
Fournisseurs et comptes rattachés	70 058	70 058		
Personnel et comptes rattachés	29 010	29 010		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	29 340	29 340		
Taxe sur la valeur ajoutée	49 872	49 872		
Autres impôts taxes et assimilés	1 810	1 810		
Groupe et associés	253 920	0	253 920	
Autres dettes	16 838	16 838		
Produits constatés d'avance	9 105	9 105		
TOTAL	811 477	276 240	535 237	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	350 000			

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	1.0000	50 000			50 000

Fonds commercial

(Code du Commerce Art. R 123-186; PCG Art. 831-2/10)

Nature	Montant des éléments				Montant de la dépréciation
	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Global	
Clientèle			427 995	427 995	
Total			427 995	427 995	

Le poste fonds commercial se compose du fonds commercial de l'activité acquis en 1991 et 2003 d'un montant de 428 K€

En l'absence de limite prévisible à la durée des avantages économiques attendus par notre entité, la durée d'utilité de ce fonds commercial a été considérée comme non limitée. Conformément au règlement ANC 2015-06, ce dernier ne fait pas l'objet d'un amortissement mais est soumis à un test de dépréciation annuel. Les tests de dépréciation mis en oeuvre n'ont pas mis en évidence la nécessité de constater de dépréciation à la clôture de l'exercice

ANNEXE

Exercice du 01/05/2016 au 30/04/2017

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.

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.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	57 380
Autres créances	3 116
Total	60 496

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 524
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 647
Dettes fiscales et sociales	45 501
Autres dettes	16 662
Total	70 334

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	24 337
Total	24 337
Produits constatés d'avance	Montant
Produits d'exploitation	9 105
Total	9 105

ANNEXE

Exercice du 01/05/2016 au 30/04/2017

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Autres engagements donnés :		8 514
Intérêts non échus sur emprunt	8 514	
Total (1)		8 514

Engagements reçus

Caution solidaire de SA SECDA sur emprunt CIC de 350 000€, capital et intérêts		360 037
Total		360 037

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. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite. Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice. Ces derniers sont estimés à 34 731 euros. La valeur des fonds versés par la société auprès de Swiss Capital Entreprises I.F.C. s'élevait à 39 988 euros selon le dernier relevé établi au 31 décembre 2016.

ANNEXE

Exercice du 01/05/2016 au 30/04/2017

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)			
- SAREC	223 565	100.00	58 336
B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations			

Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 30 avril 2017 sur :

- le contrôle des comptes annuels de la SAS C.D.C., 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

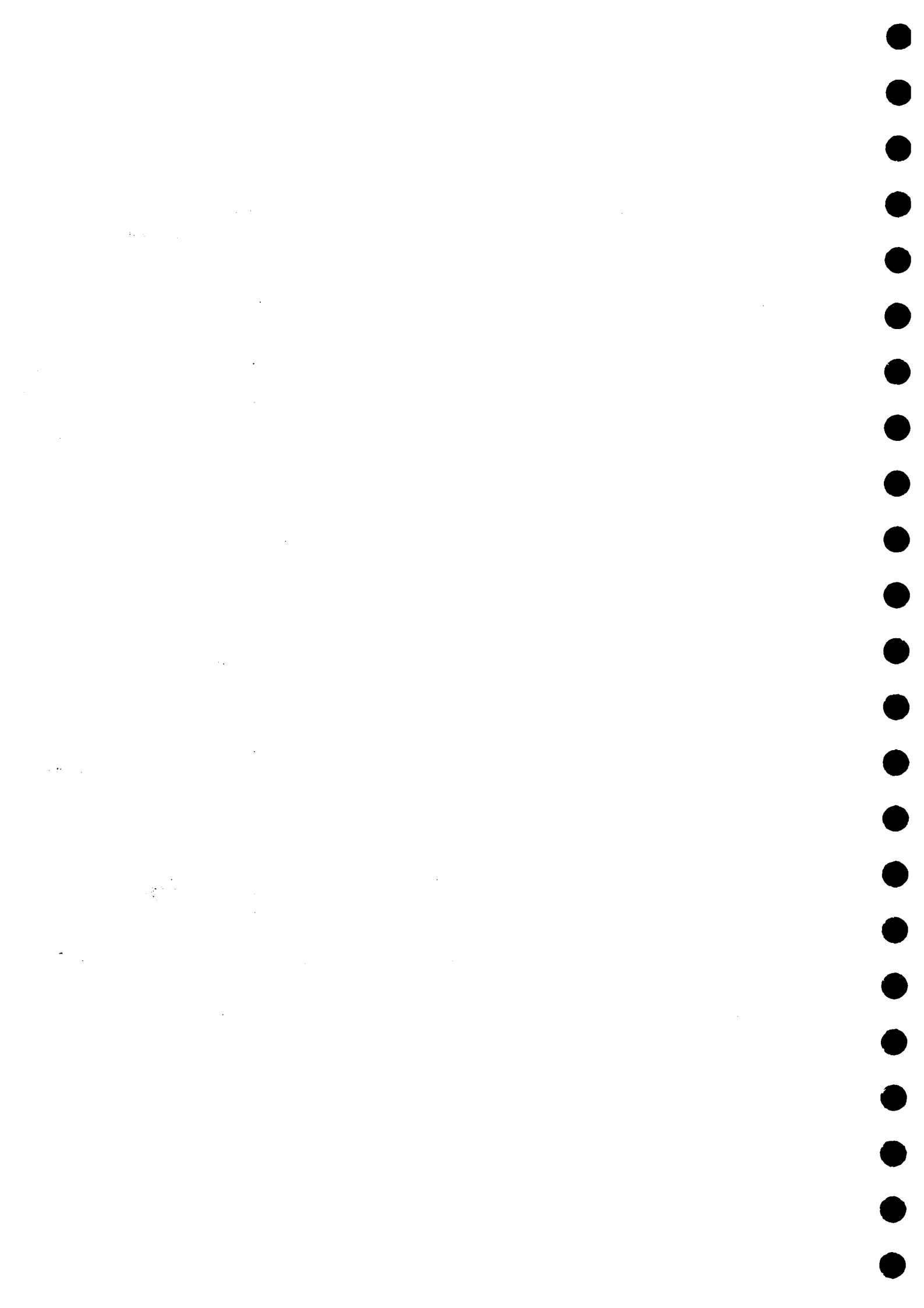
Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France, ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages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

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

II - JUSTIFICATION DE NOS APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que 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 exprimée dans la première partie de ce rapport.



III - VÉRIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

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

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

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Fait à **CHAURAY**, le 13 octobre 2017

MALEVAUT - NAUD

A handwritten signature in black ink, consisting of several fluid, overlapping strokes that form a stylized representation of the name J.L. Gouttenegre.

J.L. GOUTTENEGRE
Commissaire aux comptes



BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 30/04/2017 12			Exercice N-1 30/04/2016 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	5 345	5 345				
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles	427 995		427 995	427 995		
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	29 411	27 393	2 019	4 016	-1 998	-49.74
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	535 643		535 643		535 643	
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	100		100	100		
	Total II	998 494	32 738	965 757	432 112	533 645	123.50
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements				1 335	-1 335	-100.00
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services	53 779		53 779	41 753	12 027	28.80
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	290 428		290 428	267 746	22 682	8.47
	Autres créances	40 710		40 710	16 571	24 139	145.67
	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
Comptes de Régularisation	Disponibilités	109 690		109 690	213 129	-103 439	-48.53
	Charges constatées d'avance (3)	24 337		24 337	23 452	885	3.77
	Total III	518 944		518 944	563 986	-45 041	-7.99
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecart de conversion actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)		1 517 439	32 738	1 484 701	996 097	488 604	49.05

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

MALEVAUT - NAUD
Commissaire aux comptes

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
		30/04/2017	12	30/04/2016	12	Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 50 000)	50 000		50 000			
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	145 515		145 515			
	Ecarts de réévaluation						
	Réserves						
	Réserve légale	5 000		5 000			
	Réserves statutaires ou contractuelles	461 876		442 642		19 234	4.35
	Réserves réglementées						
	Autres réserves						
CAPITAUX PROPRES	Report à nouveau						
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	10 833		44 234		-33 401	-75.51
	Subventions d'investissement						
	Provisions réglementées						
	Total I	673 224		687 391		-14 167	-2.06
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 (I)	Dettes financières						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	351 524				351 524	
	Concours bancaires courants						
	Emprunts et dettes financières diverses	253 920		114 797		139 123	121.19
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	Dettes d'exploitation						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	70 058		69 092		967	1.40
	Dettes fiscales et sociales	110 032		109 279		754	0.69
DETTES (I)	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés						
	Autres dettes	16 838		12 564		4 274	34.01
	Total IV	811 477		308 706		502 771	162.8
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (I)	9 105		2 975		6 130	206.04
	Total IV	811 477		308 706		502 771	162.8
Comptes de Régularisation	Ecarts de conversion passif (V)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	1 484 701		996 097		488 604	49.05

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

276 240 193 909

MALEVAUT - NAUD
Commissaire aux comptes
CNC
Visa

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 30/04/2017 12			Exercice N-1 30/04/2016 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	595 073	194	595 267	713 971		-118 704	-16.63
Chiffre d'affaires NET	595 073	194	595 267	713 971		-118 704	-16.63
Production stockée			12 027	-70 654		82 681	117.02
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation			-672			-672	
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			4 862	16 190		-11 327	-69.97
Autres produits			3 796	3 781		15	0.40
Total des Produits d'exploitation (I)			615 280	663 287		-48 007	-7.24
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements			3 685	5 566		-1 882	-33.81
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)			1 335	100		1 235	NS
Autres achats et charges externes *			212 362	238 128		-25 765	-10.82
Impôts, taxes et versements assimilés			5 289	5 471		-181	-3.32
Salaires et traitements			260 178	225 359		34 819	15.45
Charges sociales			109 373	103 108		6 264	6.08
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 998	1 498		499	33.33
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			2 377	18 473		-16 096	-87.13
Total des Charges d'exploitation (II)			596 597	597 704		-1 107	-0.19
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			18 684	65 583		-46 900	-71.51
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

En Euros.

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

CDC

MALEVAUT - NAUD
Commissaire aux comptes
Viea

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	30/04/2017	12	30/04/2016	12	Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)						
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)						
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V						
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Intérêts et charges assimilées (4)	6 972		2 363		4 609	195.09
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI	6 972		2 363		4 609	195.09
2. Résultat financier (V-VI)	-6 972		-2 363		-4 609	-195.09
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	11 712		63 221		-51 509	-81.47
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Total VII						
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion						
Charges exceptionnelles sur opérations en capital						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Total VIII						
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)						
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	879		18 987		-18 108	-95.3
Total des produits (I+III+V+VII)	615 280		663 287		-48 007	-7.2
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	604 448		619 053		-14 606	-2.36
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	10 833		44 234		-33 401	-75.51

* 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

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

En Euros.

MALEVAUT - NAUD
Commissaire aux comptes
CDC
Visa

SAS C D C
BP 73125
31 TER AV MICHEL CREPEAU
17000 LA ROCHELLE

ANNEXE DU 01/05/2016 AU 30/04/2017

CDC

31 T AVENUE MICHEL CREPEAU
BP73125
17000 LA ROCHELLE
0546417438

En Euros.

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

CDC

MALEVAUT - NAUD
Commissaire aux comptes

Visa

ANNEXE

Exercice du 01/05/2016 au 30/04/2017

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 1 484 701.27 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 595 267.36 Euros et dégageant un bénéfice de 10 832.66 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/05/2016 au 30/04/2017.

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Prise participation SAS SAREC

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant

- 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.

Informations relatives au CICE

Il a été comptabilisé en déduction des frais de personnel un produit à recevoir relatif à l'application du CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) pour un montant de 9 076 €. Il s'agit d'une provision, le montant définitif ne pourra être déterminé qu'à

ANNEXE

Exercice du 01/05/2016 au 30/04/2017

la fin de l'année civile 2016. La société n'a demandé aucun préfinancement au titre de ce mécanisme.

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 9 076 €, que nous avons affecté principalement à des efforts en matière de :

Description des efforts	Montant
- investissement :	9 076
- recherche :	
- d'innovation :	
- formation :	
- recrutement :	
- prospection de nouveaux marchés :	
- transition écologique et énergétique :	
- reconstitution des fonds de roulement :	
Total	9 076

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 -

ANNEXE

Exercice du 01/05/2016 au 30/04/2017

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL	433 340		
Installations générales agencements aménagements divers	2 758		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	26 653		
TOTAL	29 411		
Autres participations			535 643
Prêts, autres immobilisations financières	100		
TOTAL	100		535 643
TOTAL GENERAL	462 851		535 643

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles TOTAL			433 340	433 340
Installations générales agencements aménagements divers			2 758	2 758
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			26 653	26 653
TOTAL			29 411	29 411
Autres participations			535 643	535 643
Prêts, autres immobilisations financières			100	100
TOTAL			535 743	535 743
TOTAL GENERAL			998 494	998 494

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	5 345			5 345
Installations générales agencements aménagements divers	2 758			2 758
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	22 637	1 998		24 635
TOTAL	25 395	1 998		27 393
TOTAL GENERAL	30 740	1 998		32 738

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Matériel de bureau informatique mobilier	1 998				
TOTAL	1 998				
TOTAL GENERAL	1 998				

MALEVAUT - NAUD
Commissaire aux comptes
CDC Visa

ANNEXE

Exercice du 01/05/2016 au 30/04/2017

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
Autres immobilisations financières	100		100
Autres créances clients	290 428	290 428	
Impôts sur les bénéfices	26 072	26 072	
Taxe sur la valeur ajoutée	11 522	11 522	
Divers état et autres collectivités publiques	3 116	3 116	
Charges constatées d'avance	24 337	24 337	
TOTAL	355 575	355 475	100

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an-maximum à l'origine	1 524	1 524		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	350 000	68 683	281 317	
Fournisseurs et comptes rattachés	70 058	70 058		
Personnel et comptes rattachés	29 010	29 010		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	29 340	29 340		
Taxe sur la valeur ajoutée	49 872	49 872		
Autres impôts taxes et assimilés	1 810	1 810		
Groupe et associés	253 920	0	253 920	
Autres dettes	16 838	16 838		
Produits constatés d'avance	9 105	9 105		
TOTAL	811 477	276 240	535 237	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	350 000			

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	1.0000	50 000			50 000

Fonds commercial

(Code du Commerce Art. R 123-186; PCG Art. 831-2/10)

Nature	Montant des éléments				Montant de la dépréciation
	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Global	
Clientèle			427 995	427 995	
Total			427 995	427 995	

Le poste fonds commercial se compose du fonds commercial de l'activité acquis en 1991 et 2003 d'un montant de 428 K€

En l'absence de limite prévisible à la durée des avantages économiques attendus par notre entité, la durée d'utilité de ce fonds commercial a été considérée comme non limitée. Conformément au règlement ANC 2015-06, ce dernier ne fait pas l'objet d'un amortissement mais est soumis à un test de dépréciation annuel. Les tests de dépréciation mis en oeuvre n'ont pas mis en évidence la nécessité de constater de dépréciation à la clôture de l'exercice

ANNEXE

Exercice du 01/05/2016 au 30/04/2017

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.

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.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	57 380
Autres créances	3 116
Total	60 496

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 524
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 647
Dettes fiscales et sociales	45 501
Autres dettes	16 662
Total	70 334

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	24 337
Total	24 337
Produits constatés d'avance	Montant
Produits d'exploitation	9 105
Total	9 105

ANNEXE

Exercice du 01/05/2016 au 30/04/2017

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Autres engagements donnés :		
Intérêts non échus sur emprunt	8 514	8 514
Total (1)		8 514

Engagements reçus

Caution solidaire de SA SECDA sur emprunt CIC de 350 000€, capital et intérêts		360 037
Total		360 037

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. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite. Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice. Ces derniers sont estimés à 34 731 euros.

La valeur des fonds versés par la société auprès de Swiss Capital Entreprises I.F.C. s'élevait à 39 988 euros selon le dernier relevé établi au 31 décembre 2016.

ANNEXE

Exercice du 01/05/2016 au 30/04/2017

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)			
- SAREC	223 565	100.00	58 336
B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations			

MALEVAUT - NAUD
Commissaire aux comptes
Visa