

RCS : NANTES  
Code greffe : 4401

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2016 B 01693  
Numéro SIREN : 821 353 315  
Nom ou dénomination : GROUPE BATISSEURS D'AVENIR

Ce dépôt a été enregistré le 05/12/2018 sous le numéro de dépôt 20340



**SAS GROUPE BATISSEURS  
D'AVENIR**

38 rue Octave Feuillet  
44000 NANTES

Comptes annuels  
du 01/04/2017 au 31/03/2018

# Bilan

## Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/03/2018 (12 mois)			du 01/06/2016 au 31/03/2017 (10 mois)
	Brut	Amort.prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)				
<b>Actif immobilisé</b>				
Frais d'établissement				
Recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires	5 331	141	5 190	
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	60 054	15 143	44 912	26 202
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	36 337 547	4 577 993	31 759 554	34 412 118
Créances rattachées à des participations	29 377 605		29 377 605	19 972 709
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	4 650		4 650	4 587
<b>TOTAL (I)</b>	<b>65 785 187</b>	<b>4 593 276</b>	<b>61 191 911</b>	<b>54 415 616</b>
<b>Actif circulant</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	32 582		32 582	28 454
Clients et comptes rattachés	854 978		854 978	824 918
Autres créances				
. Fournisseurs débiteurs				1 892
. Personnel				
. Organismes sociaux	768		768	480
. Etat, impôts sur les bénéfices	362 431		362 431	
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	57 385		57 385	91 848
. Autres	184 178		184 178	17 493
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 121 947		1 121 947	861 661
Instruments de trésorerie				
Charges constatées d'avance	47 774		47 774	7 724
<b>TOTAL (II)</b>	<b>2 662 043</b>		<b>2 662 043</b>	<b>1 834 470</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>68 447 230</b>	<b>4 593 276</b>	<b>63 853 954</b>	<b>56 250 087</b>



## Bilan (suite)

Présenté en Euros

<b>PASSIF</b>	Exercice clos le <b>31/03/2018</b> (12 mois)	du <b>01/06/2016</b> au <b>31/03/2017</b> (10 mois)
<b>Capitaux Propres</b>		
Capital social ou individuel (dont versé : 36 012 660)	36 012 660	36 012 660
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	13 656	
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	259 457	
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	2 136 777	273 113
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL (I)</b>	<b>38 422 550</b>	<b>36 285 773</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL (II)</b>		
<b>Provisions pour risques et charges</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>TOTAL (III)</b>		
<b>Emprunts et dettes</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires	2 548 801	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
. Emprunts	9 048 815	30 522
. Découverts, concours bancaires	3 783 785	1 907
Emprunts et dettes financières diverses		
. Divers	2 162 106	2 204 520
. Associés	7 303 264	16 153 993
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	256 996	218 228
Dettes fiscales et sociales		
. Personnel	13 706	4 870
. Organismes sociaux	97 174	133 864
. Etat, impôts sur les bénéficiaires		1 042 337
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	192 844	137 329
. Etat, obligations cautionnées		
. Autres impôts, taxes et assimilés	10 326	36 745
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	13 588	
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>25 431 404</b>	<b>19 964 314</b>
Ecart de conversion passif(V)		
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>63 853 954</b>	<b>56 250 087</b>

# Compte de résultat

## Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le <b>31/03/2018</b> (12 mois)		du <b>01/06/2016</b> au <b>31/03/2017</b> (10 mois)	
	France	Exportations	Total	Total
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	2 417 142		2 417 142	651 855
<b>Chiffres d'affaires Nets</b>	<b>2 417 142</b>		<b>2 417 142</b>	<b>651 855</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			77 851	43 282
Autres produits			5	2
<b>Total des produits d'exploitation</b>			<b>2 494 998</b>	<b>695 139</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock matières premières et autres approvisionnements				
Autres achats et charges externes			908 440	444 463
Impôts, taxes et versements assimilés			28 605	26 319
Salaires et traitements			1 365 865	361 198
Charges sociales			542 750	144 491
Dotations aux amortissements sur immobilisations			10 804	4 479
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			25	2
<b>Total des charges d'exploitation</b>			<b>2 856 489</b>	<b>980 951</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION</b>			<b>-361 491</b>	<b>-285 812</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers de participations			7 347 886	3 411 498
Produits des autres valeurs mobilières				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
<b>Total des produits financiers</b>			<b>7 347 886</b>	<b>3 411 498</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			3 027 065	1 550 928
Intérêts et charges assimilées			796 373	259 308
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				
<b>Total des charges financières</b>			<b>3 823 438</b>	<b>1 810 236</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>3 524 448</b>	<b>1 601 262</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>			<b>3 162 957</b>	<b>1 315 450</b>

## Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le <b>31/03/2018</b> (12 mois)	du <b>01/06/2016</b> au <b>31/03/2017</b> (10 mois)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	94 288	5 141
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>94 288</b>	<b>5 141</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	115 955	5 141
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>115 955</b>	<b>5 141</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-21 667</b>	
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices	1 004 513	1 042 337
<b>Total des Produits</b>	<b>9 937 172</b>	<b>4 111 778</b>
<b>Total des charges</b>	<b>7 800 394</b>	<b>3 838 666</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>2 136 777</b>	<b>273 113</b>
Dont Crédit-bail mobilier		
Dont Crédit-bail immobilier		

# Annexe aux comptes annuels

## Annexe aux comptes annuels

### PRINCIPES GENERAUX

Les comptes annuels de l'exercice ont été établis en application du Règlement ANC n°2014-03 modifié.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

## 1. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

### A. IMMOBILISATIONS

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles		5 331		5 331
Immobilisations corporelles	30 681	29 373		60 054
Immobilisations financières	55 940 342	9 779 460		65 719 803
<b>TOTAL</b>	<b>55 971 023</b>	<b>9 814 164</b>		<b>65 785 187</b>

#### Immobilisations incorporelles et corporelles

Pour être inscrites au bilan, les immobilisations doivent être identifiables, porteuses d'avantages économiques futurs, contrôlées par l'entité et évaluées de façon fiable.

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement et de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue.

Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

#### Immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

### B. AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATION

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles		141		141
Immobilisations corporelles	4 479	10 664		15 143
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières	1 550 928	3 027 065		4 577 993
<b>TOTAL</b>	<b>1 555 407</b>	<b>3 037 869</b>		<b>4 593 276</b>

#### Amortissements

Les amortissements sont comptabilisés : selon les durées d'utilisation réelles de chaque type d'immobilisation ou selon les durées d'usage, en application de la mesure de simplification destinée aux PME.

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Marques	5 331	141	5 190	10 ans
Matériel de transport	28 089	293	27 796	4 ans
Matériel bureau & informat.	31 965	14 850	17 115	3 ans
<b>TOTAL</b>	<b>65 385</b>	<b>15 283</b>	<b>50 101</b>	

### Dépréciation

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur. Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué : la valeur nette comptable de l'actif immobilisé est comparée à sa valeur actuelle.

Dépréciation des actifs	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières	1 550 928	3 027 065		4 577 993
<b>TOTAL</b>				
<b>Répartition des dotations et reprises :</b>				
Exploitation				
Financières				
Exceptionnelles				

### C. NOTES SUR CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	29 382 255		29 382 255
Actif circulant & charges constatées d'avance	1 492 314	1 492 314	
<b>TOTAL</b>	<b>30 874 570</b>	<b>1 492 314</b>	<b>29 382 255</b>

Une dépréciation est pratiquée sur les créances par voie de provision, lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Les dépréciations sont évaluées créance par créance.

### Produits à recevoir par poste du bilan

Produits à recevoir	Montant
Créances rattachées à des participations	2 869
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	54 683
Autres créances	105 153
Disponibilités	
<b>TOTAL</b>	<b>162 705</b>

### Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
<i>Charges constat d'avance (4860000000)</i>	47 774
<b>TOTAL</b>	<b>47 774</b>

Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.



## 2. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

### A. CAPITAUX PROPRES

Mouvements des titres	Nombre	Val. Nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	3 601 266	10,00	36 012 660
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
<b>Titres en fin d'exercice</b>	<b>3 601 266</b>	<b>10,00</b>	<b>36 012 660</b>

### B. ETAT DES DETTES

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	15 381 401	8 349 785	7 031 616	
Dettes financières diverses	9 465 370	9 465 370		
Fournisseurs	256 996	256 996		
Dettes fiscales & sociales	314 049	314 049		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	13 588	13 588		
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL</b>	<b>25 431 404</b>	<b>18 399 788</b>	<b>7 031 616</b>	

### Charges à payer par poste du bilan

Charges à payer	Montant
Emprunt obligataire convertible	
Autres emprunts obligataires	87 364
Emp. & dettes établ. de crédit	
Emp. & dettes financières div.	360 178
Dettes Fournisseurs et comptes rattachés	67 715
Dettes fiscales & sociales	31 638
Autres dettes	13 588
<b>TOTAL</b>	<b>560 483</b>

### 3. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

#### A. VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

<b>Nature du chiffre d'affaires</b>	<b>Montant HT</b>	<b>Taux</b>
Prestations de services	2 413 677	99,86 %
Produits des activités annexes	3 465	0,14 %
<b>TOTAL</b>	<b>2 417 142</b>	<b>100.00 %</b>

## 4. AUTRES INFORMATIONS

### A. ENGAGEMENT RETRAITE

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier. Le montant de l'engagement en matière de retraite est non significatif, compte tenu de l'effectif et de l'ancienneté des salariés.

### B. CREDIT D'IMPÔT COMPETITIVITE EMPLOI

Le CICE a été comptabilisé en diminution des charges de personnel, conformément à la recommandation de l'ANC du 28 février 2013.

Ce crédit d'impôt a été déterminé sur la base des rémunérations concernées au taux de 6%.

Le CICE inscrit dans les comptes annuels clos au 31/03/2018 représente la somme de 225 €. Il contribue de manière positive au résultat d'exploitation de la période.

### C. TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
<b>A – Renseignements détaillés concernant les filiales &amp; participations</b>										
<i>- Filiales (plus de 50 % du capital détenu)</i>										
SAS BATI NANTES	100 000		99,95%	10 994 500	10 994 500	43 210		3 126 200	445 334	0
SAS BATI ARMOR	200 000		70,00%	4 900 000	4 900 000	71 619		2 128 048	358 492	0
SAS BATI LYON	300 000		95,00%	285 000	285 000	-1 397		-	-	0
SAS BATI AMENAGEMENT	200 000		60,00%	264 000	264 000	-106 729		197 857	147 226	0
SAS IC&O			95,00%	185 000	185 000	-		-	-	0
SAS ALMA	1 000		100,00%	1 000	1 000	-615 440		-	-	0
SCI BATIMMO	50 000		99,00%	793 000	793 000	-153 961		189 366	30 183	0
SCI BATILOC	2 000		99,50%	99 500	99 500	-5 000		275 948	-35 841	0
SCCV RUSSEIL	1 000		75,00%	851 267	851 267	-647 518		0	-176 507	0
SCCV VERNEAU	1 000		99,00%	331 769	-3 351	-45 838		6 066 526	636 076	0
SCCV VILLA BONNE SOURCE	1 000		97,00%	82 385	82 385	-357 930		-	-	0
SCCV HORIZON BIANCO	1 000		97,00%	221 354	221 354	-969 030		-	-	0
SCCV BRECHETIERE	1 000		97,00%	241 672	241 672	349 399		500	-59 205	0
SCCV PLEIN SUD	1 000		67,00%	352 650	352 650	72 157		0	-29 819	0
SCCV SO PARC	1 000		57,00%	414 815	414 815	623 343		0	-32 530	0
SCCV VILLA GADBY	1 000		99,00%	219 450	219 450	-859 000		-	-	0
SCCV ST MICHEL	1 000		99,00%	577 500	577 500	-262 400		-	-	0
SCCV METROPOLITAN	1 000		97,00%	570 962	89 875	-775 478		10 169 057	934 152	0
SCCV FIDGI	1 000		99,00%	508 974	508 974	-311 582		0	-21 252	0
SCCV COCHARDIERE	1 000		60,00%	843 200	843 200	-1 710 964		0	-131 483	0
SCCV NOVA	1 000		98,00%	235 364	235 364	-302 858		0	-39 757	0
SCCV ONE	1 000		97,00%	412 166	412 166	-579 776		0	-51 293	0
SCCV RIVERSIDE	1 000		99,00%	247 500	247 500	-399 000		-	-	0
SCCV RIVA	1 000		99,00%	53 361	53 361	-329 922		855 665	228 582	0
SCCV ROSERAIE	1 000		96,00%	384 000	384 000	1 010 901		0	-2 021	0
SCCV MAGINOT	1 000		99,00%	80 850	80 850	1 000		-	-	0
SCCV BACCARAT	1 000		95,00%	93 333	93 333	950		-	-	0
SCCV 113 CLEMENCEAU	1 000		80,00%	280 000	280 000	800		-	-	0
SCCV RIVE SUD	1 000		94,00%	782 724	782 724	-200 291		1 297 018	-298 936	0
SCCV ST VINCENT FERRIER	1 000		97,00%	179 667	179 667	-374 030		-	-	0
SCCV ROCHESTER	1 000		99,00%	214 599	214 599	1 000		-	-	0
SCCV 84 LORIENT	1 000		99,00%	131 670	131 670	1 000		-	-	0
SCCV OCEAN	1 330		67,67%	506 727	169 473	-1 625 497		19 471 199	1 458 511	0
SCCV MERINIERE	1 000		99,00%	446 841	446 841	-680 602		2 520 567	26 014	0
SCCV ATLANTIQUE LES SABLES	2 000		70,00%	758 738	630 802	-1 441 727		11 650 721	614 362	0
SCCV DOLCE VITA	1 000		70,00%	443 333	173 802	-648 296		7 501 803	695 325	0
SCCV LES HAUTS DE PROCE	1 000		97,00%	171 601	171 601	-251 230		0	-5 100	0
SCCV JARDIN CAPUCINE	1 000		99,00%	280 425	280 425	19 251		0	-50 292	0
SCCV VILLA FLORIAN	1 000		97,00%	238 458	238 458	-20 214		-	-	0
SCCV LE 84	1 000		99,00%	465 804	465 804	-481 088		0	-67 912	0
SCCV VILLA VERDE	1 000		99,00%	281 881	281 881	-422 091		5 576 760	348 669	0
SCCV CEDRES	1 000		99,00%	118 272	118 272	-40 740		0	0	0
SCCV VAL D'OR	1 000		99,00%	306 900	306 900	-381 123		4 000	4 000	0
SCCV CHAVAGNES	1 000		82,50%	426 426	426 426	1 000		-	-	0
SCCV BEAUJUIRE	1 000		99,00%	420 651	420 651	-1 199 000		-	-	0
SCCV LES FORGES	1 000		99,00%	339 735	339 735	1 000		-	-	0
SCCV DU VAL	1 000		75,00%	380 639	380 639	-222 958		11 733 192	415 993	0
SCCV PETIT ANJOU	1 000		99,00%	150 480	150 480	1 000		-	-	0
SCCV LORETTE	1 000		99,00%	159 885	159 885	1 000		-	-	0
SCCV VELTER	1 000		99,00%	115 665	115 665	1 000		-	-	0
SCCV ETOILE DU CENS	1 000		99,00%	352 278	352 278	1 000		-	-	0
SCCV RENAUDIÈRE	1 000		99,00%	113 883	113 883	-354 000		-	-	0
SCCV ERAUDIÈRE	1 000		99,00%	502 425	502 425	1 000		-	-	0
SCCV ST PIERRE	1 000		99,00%	320 430	320 430	1 000		-	-	0
SNC MONTAGZON	1 000		80,00%	70 064	70 064	-599 810		859 917	92 501	0
SNC BAM 85	1 000		80,00%	114 316	114 316	-391 063		802 179	12 122	0
SNC MANOIR DES FONTELLLES	1 000		75,00%	264 146	264 146	-34 833		1 409 392	396 901	0
SCCV O-SLOW	1 000			0	0	990		-	-	0
SCCV SUNDECK	1 000		72,00%	720	720	-		-	-	0
SCCV AUBRAC	1 000		97,00%	970	970	1 000		-	-	0
SCCV NANTES CHANTRERIE	1 000		99,00%	990	990	-		-	-	0
SCCV FLORIDA	1 000		97,00%	970	970	-		-	-	0
SNC SPGL44	1 000		80,00%	800	800	-		-	-	0
SCCV JEAN VIEL	1 000		97,00%	970	970	-146 030		-	-	0
SCCV CHASSIEU 18	1 000		95,00%	950	950	950		-	-	0
SCCV BERTHELOT 271	1 000		95,00%	950	950	950		-	-	0
SCCV 23 MARBEUF	1 000		95,00%	950	950	950		-	-	0
SCCV 62 BD DE METZ	1 000		95,00%	950	950	950		-	-	0
SCCV PAUL BERT	1 000		97,00%	970	970	970		-	-	0
SCCV MARCEL VIAUD	1 000		97,00%	970	970	970		-	-	0
SCCV VIASILVA	1 000		70,00%	700	700	-		-	-	0
SNC THORIAL	1 000		60,00%	600	600	-		-	-	0
SCCV ETRIER MARVILLE	1 000		72,00%	720	720	-		-	-	0
SCCV ST JEAN BAPTISTE LA SALLE	1 000		94,00%	940	940	-		-	-	0
SCCV PETIT ANJOU 3	1 000		99,00%	990	990	-		-	-	0
SAS IC&O	300 000		95,00%	185 000	185 000	-		-	-	0
SCCV VERGER	1 000		99,00%	990	990	-		-	-	0

<i>- Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
SCCV NANTES LUMINAIS	1 000		50,00%	211 701	211 701	-399 500		-	-	0
SCCV ST MALO DEVELOPPEMENT	1 000		50,00%	201 833	201 833	-324 500		0	-3 060	0
SCCV BROCELIANDE SG	1 000		50,00%	97 917	97 917	500		-	-	0
SCCV GIRANDIERE	2 000		50,00%	366 667	366 667	0		0	0	0
SCCV ESPLANADE STE THERESE	1 000		40,00%	158 627	158 627	-282 683		0	-575 865	0
SCCV ST FELIX	1 000		40,00%	207 667	207 667	-32 600		0	0	0
SCCV BGL PERSAGOTIERE	1 200		40,00%	177 167	177 167	400		-	-	0
SCI GAUDINIERE	1 000		50,00%	1 143 167	1 143 167					
SNC TERRA BAT	1 000		38,00%	110 896	110 896					
SCCV JULES VERNE	1 000		50,00%	500	500	-1 545 127		860 967	167 086	0
SCCV 3 ALMA	1 000		50,00%	500	500	-63 480		755 860	169 683	0
SNC LUCINIERE	1 000		45,00%	59 535	59 535	-5 550		-	-	0
SNC LES CLOSSETS	1 000		35,00%	350	350	-106 400		-	-	0
SCCV BOUT DES PAVES	1 500		49,00%	735	735	-		-	-	
SCI GALAXIES	1 000		50,00%	500	500	-		-	-	
SNC LE PARC DE TREHUINEC	1 000		45,00%	450	450	-		-	-	

## **GROUPE BÂTISSEURS D'AVENIR**

Société par actions simplifiée  
Au capital de 36 012 660 euros  
Siège social : 24 boulevard Vincent Gâche - 44200 NANTES  
821 353 315 RCS NANTES

### **ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 28 SEPTEMBRE 2018**

#### **Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 mars 2018**

#### **TROISIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 mars 2018 s'élevant à 2 136 777,45 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice .....	2 136 777,45 euros
A la réserve légale .....	106 838,87 euros
	<hr/>
Solde .....	2 029 938,58 euros
En totalité au compte "Autres réserves".	

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée depuis la constitution de la Société.

#### **Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 28 septembre 2018**

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

Certifié conforme

**Monsieur François-Régis BOUYER**  
Président



# GROUPE BÂTISSEURS D'AVENIR

Capital social : 36.012.660 €

24 Boulevard Vincent Gâche  
44200 NANTES

## RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 mars 2018

*ASSEMBLEE GENERALE  
du 28 septembre 2018*

**ATLANTIQUE REVISION CONSEIL – A.R.C.**

**ERNST & YOUNG et Autres**

**COMMISSAIRES AUX COMPTES**

*Membre de la Compagnie  
Régionale de POITIERS*

*Membre de la Compagnie  
Régionale de VERSAILLES*

52, rue Jacques-Yves Cousteau  
Bât. B – B.P. 90743  
85018 LA ROCHE-SUR-YON CEDEX  
S.A. au capital de 44.000 €

3, rue Emile Masson  
B.P. 21919  
44019 NANTES CEDEX 1  
S.A.S. à capital variable  
438 476 913 R.C.S. Nanterre

# RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 mars 2018

Aux associés de la société *Groupe Bâisseurs d'Avenir*,

## **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société *Groupe Bâisseurs d'Avenir* relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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.

## **Fondement de l'opinion**

### ***Référentiel d'audit***

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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

### ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> avril 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.



## **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, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice. Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

- Valeur d'inventaire et provision pour dépréciation des titres de participation et créances rattachées

Les notes 1.A et 1.B relatives aux titres de participation et aux créances rattachées présentent les modalités de détermination de leur valeur d'inventaire conduisant à la constitution éventuelle d'une provision pour dépréciation. Nous nous sommes assurés, sur la base des éléments disponibles à ce jour, que la valeur d'inventaire des titres au 31 mars 2018 ne nécessitait pas la comptabilisation de dépréciations complémentaires.

## **Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux associés**

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 autres documents adressés aux associés 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.

## **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 le Président.

## **Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre 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, notre 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 société 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 LA ROCHE-SUR-YON et à NANTES, le 14 septembre 2018

*Les Commissaires aux Comptes*

---

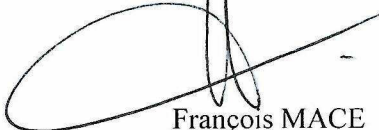
**ATLANTIQUE REVISION CONSEIL – A.R.C.**



Sébastien CAILLAUD  
*Associé*

---

**ERNST & YOUNG et Autres**



François MACE  
*Associé*

## Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/03/2018 (12 mois)		du 01/06/2016 au 31/03/2017 (10 mois)	
	Brut	Amort.prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)				
<b>Actif immobilisé</b>				
Frais d'établissement				
Recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires	5 331	141	5 190	
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	60 054	15 143	44 912	26 202
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	36 337 547	4 577 993	31 759 554	34 412 118
Créances rattachées à des participations	29 377 605		29 377 605	19 972 709
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	4 650		4 650	4 587
<b>TOTAL (I)</b>	<b>65 785 187</b>	<b>4 593 276</b>	<b>61 191 911</b>	<b>54 415 616</b>
<b>Actif circulant</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	32 582		32 582	28 454
Clients et comptes rattachés	854 978		854 978	824 918
Autres créances				
. Fournisseurs débiteurs				1 892
. Personnel				
. Organismes sociaux	768		768	480
. Etat, impôts sur les bénéfices	362 431		362 431	
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	57 385		57 385	91 848
. Autres	184 178		184 178	17 493
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 121 947		1 121 947	861 661
Instruments de trésorerie				
Charges constatées d'avance	47 774		47 774	7 724
<b>TOTAL (II)</b>	<b>2 662 043</b>		<b>2 662 043</b>	<b>1 834 470</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecart de conversion actif (V)				
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>68 447 230</b>	<b>4 593 276</b>	<b>63 853 954</b>	<b>56 250 087</b>

**Bilan (suite)**

Présenté en Euros

<b>PASSIF</b>	Exercice clos le <b>31/03/2018</b> (12 mois)	du <b>01/06/2016</b> au <b>31/03/2017</b> (10 mois)
<b>Capitaux Propres</b>		
Capital social ou individuel (dont versé : 36 012 660)	36 012 660	36 012 660
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	13 656	
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	259 457	
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	2 136 777	273 113
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL (I)</b>	<b>38 422 550</b>	<b>36 285 773</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL (II)</b>		
<b>Provisions pour risques et charges</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>TOTAL (III)</b>		
<b>Emprunts et dettes</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires	2 548 801	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
. Emprunts	9 048 815	30 522
. Découverts, concours bancaires	3 783 785	1 907
Emprunts et dettes financières diverses		
. Divers	2 162 106	2 204 520
. Associés	7 303 264	16 153 993
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	256 996	218 228
Dettes fiscales et sociales		
. Personnel	13 706	4 870
. Organismes sociaux	97 174	133 864
. Etat, impôts sur les bénéfices		1 042 337
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	192 844	137 329
. Etat, obligations cautionnées		
. Autres impôts, taxes et assimilés	10 326	36 745
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	13 588	
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>25 431 404</b>	<b>19 964 314</b>
Ecart de conversion passif(V)		
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>63 853 954</b>	<b>56 250 087</b>

## Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le <b>31/03/2018</b> (12 mois)			du 01/06/2016 au 31/03/2017 (10 mois)
	France	Exportations	Total	Total
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	2 417 142		2 417 142	651 855
<b>Chiffres d'affaires Nets</b>	<b>2 417 142</b>		<b>2 417 142</b>	<b>651 855</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues			77 851	43 282
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			5	2
Autres produits				
<b>Total des produits d'exploitation</b>			<b>2 494 998</b>	<b>695 139</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock matières premières et autres approvisionnements				
Autres achats et charges externes			908 440	444 463
Impôts, taxes et versements assimilés			28 605	26 319
Salaires et traitements			1 365 865	361 198
Charges sociales			542 750	144 491
Dotations aux amortissements sur immobilisations			10 804	4 479
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			25	2
<b>Total des charges d'exploitation</b>			<b>2 856 489</b>	<b>980 951</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION</b>			<b>-361 491</b>	<b>-285 812</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers de participations			7 347 886	3 411 498
Produits des autres valeurs mobilières				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
<b>Total des produits financiers</b>			<b>7 347 886</b>	<b>3 411 498</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			3 027 065	1 550 928
Intérêts et charges assimilés			796 373	259 308
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				
<b>Total des charges financières</b>			<b>3 823 438</b>	<b>1 810 236</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>3 524 448</b>	<b>1 601 262</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>			<b>3 162 957</b>	<b>1 315 450</b>

**Compte de résultat (suite)**

Présenté en Euros

	Exercice clos le <b>31/03/2018</b> (12 mois)	du <b>01/06/2016</b> au <b>31/03/2017</b> (10 mois)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	94 288	5 141
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>94 288</b>	<b>5 141</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	115 955	5 141
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>115 955</b>	<b>5 141</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-21 667</b>	
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices	1 004 513	1 042 337
<b>Total des Produits</b>	<b>9 937 172</b>	<b>4 111 778</b>
<b>Total des charges</b>	<b>7 800 394</b>	<b>3 838 666</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>2 136 777</b>	<b>273 113</b>
Dont Crédit-bail mobilier		
Dont Crédit-bail immobilier		

## Annexe aux comptes annuels

### PRINCIPES GENERAUX

Les comptes annuels de l'exercice ont été établis en application du Règlement ANC n°2014-03 dans sa version modifiée par les règlements ANC n°2016-07 et 2015-06.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Pour rappel, l'exercice clos au 31/03/2017 était d'une durée de 9 mois, ne permettant pas une comparabilité avec l'exercice 2018 d'une durée de 12 mois.



## 1. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

### A. IMMOBILISATIONS

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles		5 331		5 331
Immobilisations corporelles	30 681	29 373		60 054
Immobilisations financières	55 940 342	15 526 724	5 747 261	65 719 803
<b>TOTAL</b>	<b>55 971 023</b>	<b>15 561 428</b>	<b>5 747 261</b>	<b>65 785 187</b>

#### Immobilisations incorporelles et corporelles

Pour être inscrites au bilan, les immobilisations doivent être identifiables, porteuses d'avantages économiques futurs, contrôlées par l'entité et évaluées de façon fiable.

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement et de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue.

Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

#### Immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

### B. AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATION

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles		141		141
Immobilisations corporelles	4 479	10 664		15 143
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières	1 550 928	3 027 065		4 577 993
<b>TOTAL</b>	<b>1 555 407</b>	<b>3 037 869</b>		<b>4 593 276</b>

#### Amortissements

Les amortissements sont comptabilisés : selon les durées d'utilisation réelles de chaque type d'immobilisation ou selon les durées d'usage, en application de la mesure de simplification destinée aux PME.



Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Marques	5 331	141	5 190	10 ans
Matériel de transport	28 089	293	27 796	4 ans
Matériel bureau & informat.	31 965	14 850	17 115	3 ans
<b>TOTAL</b>	<b>65 385</b>	<b>15 283</b>	<b>50 101</b>	

### Dépréciation

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur. Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué : la valeur nette comptable de l'actif immobilisé est comparée à sa valeur actuelle.

Dépréciation des actifs	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières	1 550 928	3 027 065		4 577 993
<b>TOTAL</b>				
<b>Répartition des dotations et reprises :</b>				
Exploitation				
Financières				
Exceptionnelles				

### C. NOTES SUR CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	29 382 255		29 382 255
Actif circulant & charges constatées d'avance	1 492 314	1 492 314	
<b>TOTAL</b>	<b>30 874 570</b>	<b>1 492 314</b>	<b>29 382 255</b>

Une dépréciation est pratiquée sur les créances par voie de provision, lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Les dépréciations sont évaluées créance par créance.

### Produits à recevoir par poste du bilan

Produits à recevoir	Montant
Créances rattachées à des participations	2 869
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	54 683
Autres créances	105 153
Disponibilités	
<b>TOTAL</b>	<b>162 705</b>

### Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges constat d'avance (4860000000)	47 774
<b>TOTAL</b>	<b>47 774</b>

Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

## 2. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

### A. CAPITAUX PROPRES

Mouvements des titres	Nombre	Val. Nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	3 601 266	10,00	36 012 660
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
<b>Titres en fin d'exercice</b>	<b>3 601 266</b>	<b>10,00</b>	<b>36 012 660</b>

### B. ETAT DES DETTES

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	15 381 401	8 349 785	7 031 616	
Dettes financières diverses	9 465 370	9 465 370		
Fournisseurs	256 996	256 996		
Dettes fiscales & sociales	314 049	314 049		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	13 588	13 588		
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL</b>	<b>25 431 404</b>	<b>18 399 788</b>	<b>7 031 616</b>	

### Charges à payer par poste du bilan

Charges à payer	Montant
Emprunt obligataire convertible	87 364
Autres emprunts obligataires	
Emp. & dettes établ. de crédit	
Emp.& dettes financières div.	360 178
Dettes Fournisseurs et comptes rattachés	67 715
Dettes fiscales & sociales	31 638
Autres dettes	13 588
<b>TOTAL</b>	<b>560 483</b>

### 3. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

#### A. VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Prestations de services	2 413 677	99,86 %
Produits des activités annexes	3 465	0,14 %
<b>TOTAL</b>	<b>2 417 142</b>	<b>100.00 %</b>

## 4. AUTRES INFORMATIONS

### A. ENGAGEMENT RETRAITE

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier. Le montant de l'engagement en matière de retraite est non significatif, compte tenu de l'effectif et de l'ancienneté des salariés.

### B. CREDIT D'IMPÔT COMPETITIVITE EMPLOI

Le CICE a été comptabilisé en diminution des charges de personnel, conformément à la recommandation de l'ANC du 28 février 2013.

Ce crédit d'impôt a été déterminé sur la base des rémunérations concernées au taux de 6%.

Le CICE inscrit dans les comptes annuels clos au 31/03/2018 représente la somme de 225 €. Il contribue de manière positive au résultat d'exploitation de la période.

### C. TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Selon l'article 841-6 renvoi du PCG, les sociétés présentant des comptes consolidés doivent fournir dans l'annexe des comptes individuels des informations regroupées pour l'ensemble des titres. Ces informations sont limitées aux éléments suivants :

- Valeur comptable nette et brute des titres détenus
- Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés
- Montant des cautions et avals donnés par la société
- Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice

Filiales et participations	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
<b>A – Renseignements détaillés concernant les filiales &amp; participations</b>					
<i>- Filiales (plus de 50 % du capital détenu)</i>					
<i>- Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>					
<b>B – Renseignements globaux concernant les autres filiales &amp; participations</b>					
<i>- Filiales non reprises en A :</i>					
a) Françaises	33 599 335	29 069 967	-23 664 910		879 700
b) Etrangères					
<i>- Participations non reprises en A :</i>					
a) Françaises	2 738 212	2 689 587	-3 547 722		0
b) Etrangères					