



RCS : ST NAZAIRE

Code greffe : 4402

Documents comptables

## REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2010 B 00791

Numéro SIREN : 527 822 589

Nom ou dénomination : HOLDING LE FEUNTEUN

Ce dépôt a été enregistré le 09/10/2017 sous le numéro de dépôt 5883

**HOLDING LE FEUNTEUN**  
**Société par actions simplifiée au capital de 110 000 euros**  
**Siège social : 2, Le Liévreau – 44260 MALVILLE**  
**527822 589 RCS SAINT-NAZAIRE**

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS DES ASSOCIES**  
**DU 15 SEPTEMBRE 2017**

L'an deux mille dix-sept,  
 Le quinze septembre,  
 A dix-sept heures.

**Les associés sont réunis en assemblée générale au siège social sur convocation du Président.**  
 Monsieur KEVIN LE FEUNTEUN agissant en qualité de Président de la société HOLDING LE FEUNTEUN, a pris, au siège social les décisions relatives à l'ordre du jour suivant :

Ordre du jour :

- Affectation du résultat de l'exercice social clos le 30 avril 2017,
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités,

Monsieur Kévin LE FEUNTEUN constate l'absence des commissaires aux comptes régulièrement convoqués. Puis prend les décisions suivantes :

**DEUXIEME RESOLUTION**

Sur la proposition qui lui est faite, les associés décident d'affecter le résultat de la manière suivante :

<b>Origines :</b>	<b>Montant</b>
Résultat de l'exercice	701 725.44 €
Report à nouveau	573 708.82 €
<b>Total</b>	<b>1 275 434.26 €</b>
<b>Affectations :</b>	
Report à nouveau solde créditeur (le solde s'élève ainsi à 1 275 434.26 €)	<b>701 725.44 €</b>

En outre, les associés prennent acte que :

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la société seraient de **1 401 434 euros**.

Nous vous informons qu'aucun dividende n'a été versé depuis la création de la société.

***Cette résolution est adoptée par l'associé unique***

## **CINQUIEME RESOLUTION**

Les associés donnent tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès-verbal pour remplir toutes formalités de droit.

*Cette résolution est adoptée par les associés.*

De tout ce que dessus, les associés ont dressé et signé le présent procès-verbal.

**Fait à Malville,  
Le 15 septembre 2017,**

**Pour la société LE FEUNTEUN INVESTISSEMENTS  
Monsieur Kévin LE FEUNTEUN**



 Crowe Horwath

**Becouze**

Membre indépendant de Crowe Horwath International

1, rue de Buffon  
49100 ANGERS

STÉPHANE DUVAIL  
AUDIT

7, boulevard de Touraine  
B.P. 70232  
49302 CHOLET CEDEX

**GREFFE**  
**COPIE SIGNÉE**

**S.A.S. HOLDING LE FEUNTEUN**  
2, Le Lièvreau  
44260 MALVILLE

**RAPPORT**  
**DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**  
**AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 30 AVRIL 2017**

 Crowe Horwath.

**Becouze**

Membre indépendant de Crowe Horwath International

1, rue de Buffon  
49100 ANGERS

STÉPHANE DUVAIL  
AUDIT

7, boulevard de Touraine  
B.P. 70232  
49302 CHOLET CEDEX

## SOMMAIRE

<b>RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 30 AVRIL 2017</b>	<b>1</b>
BILAN	3
	Verso
COMPTE DE RÉSULTAT	5
ANNEXE	7

**Aux Associés  
de la S.A.S. HOLDING LE FEUNTEUN  
2, Le Lièvreau  
44260 MALVILLE**

Aux Associés,

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 S.A.S. HOLDING LE FEUNTEUN, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques 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.

## **1. 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 S.A.S. HOLDING LE FEUNTEUN à la fin de cet exercice.

## **2. JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS**

En application des dispositions de l'article L 823-9 du Code de Commerce, relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

### **2.1 Règles et méthodes comptables**

La note de l'annexe, page 8, expose les règles et méthodes comptables relatives à la comptabilisation des opérations suivantes :

- Titres de participation.

Dans le cadre de nos appréciations des règles et méthodes comptables suivies par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

### **2.2 Estimations comptables**

Nous avons procédé à l'appréciation des approches retenues par la société décrites dans l'annexe concernant :

- L'évaluation des titres de participation,

sur la base des éléments disponibles à ce jour et mis en œuvre des tests pour vérifier par sondages l'application de ces méthodes.

### 2.3 Conclusion

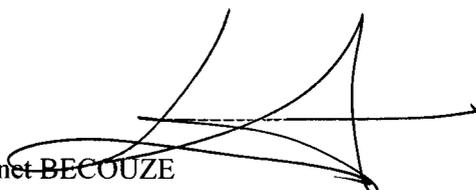
Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

### 3. VÉRIFICATIONS ET INFORMATIONS SPÉCIFIQUES

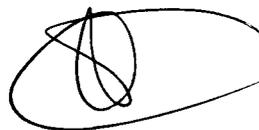
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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

Angers et Cholet, le 28 juillet 2017



Cabinet BECOUZE  
Représenté par Loïc DE SAINT GEORGE  
Commissaire aux comptes



Cabinet Stéphane DUVAIL & Associés AUDIT  
Représenté par Stéphane DUVAIL  
Commissaire aux comptes

Le présent rapport comporte, annexe comprise, 19 pages

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	30/04/2017	30/04/2016
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	3 755 000		3 755 000	3 755 000
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>3 755 000</b>		<b>3 755 000</b>	<b>3 755 000</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances	563 778		563 778	337 350
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )				
Disponibilités	7 461		7 461	481 320
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance				
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>571 239</b>		<b>571 239</b>	<b>818 670</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>4 326 239</b>		<b>4 326 239</b>	<b>4 573 670</b>

Rubriques	30/04/2017	30/04/2016
Capital social ou individuel ( dont versé : 110 000 )	110 000	110 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale	11 000	11 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )		
Report à nouveau	573 709	308 623
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>701 725</b>	<b>265 086</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	5 000	5 000
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>1 401 434</b>	<b>699 709</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS</b>		
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )	2 458 101	3 491 021
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	22 054	21 443
Dettes fiscales et sociales		108 216
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	444 650	253 281
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance		
<b>DETTES</b>	<b>2 924 805</b>	<b>3 873 961</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>4 326 239</b>	<b>4 573 670</b>

Rubriques	France	Exportation	30/04/2017	30/04/2016
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services				
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits				
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			19 234	17 839
Impôts, taxes et versements assimilés			3 806	3 542
Salaires et traitements				
Charges sociales				
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges				
			<b>23 040</b>	<b>21 381</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>-23 040</b>	<b>-21 381</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations			790 000	400 000
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
			<b>790 000</b>	<b>400 000</b>
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			74 362	88 890
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
			<b>74 362</b>	<b>88 890</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>				
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>715 638</b>	<b>311 110</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>692 597</b>	<b>289 729</b>

Rubriques	30/04/2017	30/04/2016
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		496
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>		
<b>-496</b>		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-9 128	24 147
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>		
	<b>790 000</b>	<b>400 000</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>		
	<b>88 275</b>	<b>134 914</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>		
	<b>701 725</b>	<b>265 086</b>

Audit  
Commissaire  
aux comptes

# Annexes

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. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

#### ***PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES***

La valeur brute est constituée par le coût d'achat y compris les frais d'acquisition. Le montant des frais d'acquisition des titres de participation inclus dans le solde à la clôture s'élève à 5 000€.

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

#### ***PROVISIONS REGLEMENTEES***

Les provisions réglementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan.

Un amortissement dérogatoire est calculé sur les frais d'acquisition des participations sur une durée de 5 ans.

#### ***CREANCES ET DETTES***

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée sur les créances par voie de provision, lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

#### ***PARTIES LIEES***

Aucune transaction avec les parties liées n'est à signaler.

#### ***DETTES FINANCIERES***

Au 23 décembre 2013, les parties se sont réunies, et ont signé l'avenant n°2 au protocole de cession des actions de la société GROUPE LE FEUNTEUN. D'un commun accord, le Crédit-Vendeur a été revalorisé à 3 750 000 euros, payables en 11 échéances dont la dernière qui se terminera en octobre 2020. HOLDING LE FEUNTEUN a payé ce même jour 100 000€ à REALITES. Par conséquent, la dette financière est ramenée à 3 650 000 euros et comptabilisée dans le compte 168000 Emprunt REALITES.

Audit  
Commissaire  
aux comptes

### ***INTEGRATION FISCALE***

La société a conclu une convention d'intégration fiscale à compter du 01/05/2011. Les entreprises, adhérentes sont HOLDING LE FEUNTEUN (société tête de groupe), GROUPE LE FEUNTEUN, BENETEAU CONSTRUCTION, et SERC MACONNERIE.

Depuis le 01/05/2012, trois nouvelles entités font partie de l'intégration fiscale. Il s'agit de LE FEUNTEUN CONSTRUCTION, LE FEUNTEUN MATERIEL, et CONCEPT ETUDE STRUCTURE.

La société LE FEUNTEUN ILE DE FRANCE entre dans le périmètre de l'intégration fiscale à compter du 01/05/2016.

- Impôt comptabilisé dans la société = 0€
- Impôt pour le paiement duquel l'entreprise est solidaire = 0€
- Impôt qui aurait été supporté en l'absence d'intégration fiscale = 0€
- Déficits reportables sur résultats propres = 2 305€

Les filiales ont pu bénéficier au total un crédit d'impôt mécénat pour 10 280€ et un crédit d'impôt pour compétitivité et emploi de 453 940€, et un crédit d'impôt recherche de 99 697€.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT</b>			
<b>AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>			
Terrains			
	<b>Dont composants</b>		
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations		3 755 000	
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>		<b>3 755 000</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>3 755 000</b>	

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT</b>				
<b>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			3 755 000	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>			<b>3 755 000</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>			<b>3 755 000</b>	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
-----------	------------------	-----------	----------	----------------

**FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT**

**AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

Terrains  
 Constructions sur sol propre  
 Constructions sur sol d'autrui  
 Constructions installations générales, agenc., aménag.  
 Installations techniques, matériel et outillage industriels  
 Installations générales, agenc. et aménag. divers  
 Matériel de transport  
 Matériel de bureau et informatique, mobilier  
 Emballages récupérables, divers

**IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

**TOTAL GENERAL**

**VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES**

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	

**FRAIS ETBL**

**AUT. INC.**

Terrains  
 Construct.  
 - sol propre  
 - sol autrui  
 - installations  
 Install. Tech.  
 Install. Gén.  
 Mat. Transp.  
 Mat bureau  
 Embal récup.

**CORPOREL.**

Acquis. titre

**TOTAL**

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
---	------------------	---------------	-----------	----------------

Frais d'émission d'emprunts à étaler  
 Primes de remboursement des obligations

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires		5 000		5 000
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>		<b>5 000</b>		<b>5 000</b>
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
<b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>				
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
<b>DEPRECIATIONS</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>5 000</b>		<b>5 000</b>

Dotations et reprises d'exploitation  
Dotations et reprises financières  
Dotations et reprises exceptionnelles  
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	317 963		317 963
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée			
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	245 815		245 815
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance			
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>563 778</b>		<b>563 778</b>

Montant des prêts accordés en cours d'exercice  
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice  
Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	2 458 101	680 661		1 777 441
Fournisseurs et comptes rattachés	22 054	22 054		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée				
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	444 650	444 650		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 924 805</b>	<b>1 147 364</b>		<b>1 777 441</b>

Emprunts souscrits en cours d'exercice  
Emprunts remboursés en cours d'exercice  
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Rubriques	Entreprises liées	Participations	Dettes, créances en effets comm.
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>			
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations		3 750 000	
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
<hr/>			
<b>ACTIF CIRCULANT</b>			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances		245 815	
Capital souscrit appelé, non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
<hr/>			
<b>DETTES</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		444 650	

Audit  
Commissaire  
aux comptes

Compte	Libellé	30/04/2017	30/04/2016	Ecart
<b>CHARGES A PAYER</b>				
<b>EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>				
16888000	int.courus s/aut.emprunts		42 982,40	-42 982,40
<b>TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>			<b>42 982,40</b>	<b>-42 982,40</b>
<b>DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>				
40810000	Fournisseurs -fres non parvenues	22 053,60	20 183,40	1 870,20
<b>TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>		<b>22 053,60</b>	<b>20 183,40</b>	<b>1 870,20</b>
<b>TOTAL CHARGES A PAYER</b>		<b>22 053,60</b>	<b>63 165,80</b>	<b>-41 112,20</b>

Audit  
Commissaire  
aux comptes

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	110 000			1
Actions amorties				0,00
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				0,00
Actions préférentielles				0,00
Parts sociales				0,00
Certificats d'investissements				0,00

Rubriques	Montant
-----------	---------

**IMPOT DU SUR :**

Provisions réglementaires :

- Provisions pour hausse de prix
- Provisions pour fluctuation des cours
- Provisions pour investissements
- Amortissements dérogatoires

1 667

Subventions d'investissement

---

**TOTAL ACCROISSEMENTS**

**1 667**

**IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :**

Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :

- Congés payés
- Participation des salariés
- Autres

A déduire ultérieurement :

- Provisions pour propre assureur
- Autres

---

**TOTAL ALLEGEMENTS**

<b>SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE</b>	<b>1 667</b>
---	--------------

**IMPOT DU SUR :**

Plus-values différées

**CREDIT A IMPUTER SUR :**

Déficits reportables  
Moins-values à long terme

<b>SITUATION FISCALE LATENTE NETTE</b>
--

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Nantissement titres GLF	2 458 101					2 458 101

<b>TOTAL</b>	<b>2 458 101</b>	<b>2 458 101</b>
--------------	------------------	------------------

Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres

<b>TOTAL</b>
--------------

Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres

<b>TOTAL</b>
--------------

## TABLEAU FILIALES ET PARTICIPATIONS

Dénomination	Capital	Capitaux propres après résultat	% de détention	Résultat
SAS GROUPE LE FEUNTEUN 2, Le Liévreau 44260 MALVILLE 452 772 395 00060	3 600 000	5 275 616	100%	1 138 928