

RCS : BEZIERS
Code greffe : 3402

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2002 B 00016
Numéro SIREN : 440 290 708
Nom ou dénomination : HOLDING L P A

Ce dépôt a été enregistré le 12/11/2018 sous le numéro de dépôt 8220

Groupe ANGELOTTI
Comptes consolidés – Exercice 31.12.2017 le 12 NOV. 2018

REÇU LE

Sous le n°

12 NOV. 2018

Bilan consolidé	Au Greffe TRIBUNAL DE COMMERCE 31/12/2017
------------------------	---

ACTIF	31/12/2017	31/12/2016
Ecart d'acquisition I	172 296	
Capital souscrit non appelé II		
IMMO. INCORPORELLES		
Frais d'établissement		
Frais de recherche et développement		
Concessions, brevets, droits similaires	40 875	1 576
Fonds commercial	455 000	375 000
Autres immobilisations incorporelles		
Immobilisation incorporelles en cours		
Avances, acomptes immobilisations incorporelles		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		
Terrains		
Constructions	131 256	166 943
Installations techniques, matériel, outillage		
Autres immobilisations corporelles	905 869	818 652
Immobilisations en cours	90 169	138 393
Avances et acomptes		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		
Titres de participations	23 511	49 750
Actifs nets en cours de cession		
Participations par mise en équivalence	1 025 004	437 599
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés	119 980	119 980
Prêts		
Autres immobilisations financières	39 252	27 966
TOTAL III	2 830 916	2 135 859
STOCKS ET EN-COURS		
Matières premières, approvisionnements		
En-cours de production de biens	43 486 596	28 044 481
En-cours de production de services		
Produits intermédiaires et finis	59 437 904	54 645 797
Marchandises		
Avances et acomptes versés sur commandes	3 162 888	10 245 946
CREANCES		
Créances clients et comptes rattachés	20 561 674	9 743 452
Actifs d'impôts différés	1 404 288	446 478
Autres créances	17 516 885	12 858 387
Capital souscrit, appelé et non versé		
DIVERS		
Valeurs mobilières de placement	720 000	920 000
Actions propres		
Disponibilités	32 173 706	20 978 921
COMPTES DE REGULARISATION		
Charges constatées d'avance	217 677	209 829
Liaison Titres		
Liaison Bilan		
Liaison entité de gestion		
TOTAL IV	178 681 618	138 093 291
Charges à répartir sur plusieurs exercices V		
Prime de remboursement des obligations VI		
Ecart de conversion actif VII		
Ecart d'arrondi actif VIII	1	17
TOTAL GENERAL (I à VIII)	181 684 831	140 229 167

BILAN CONSOLIDE

31/12/2017

PASSIF	31/12/2017	31/12/2016
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	2 314 960	2 314 960
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Ecart de réévaluation groupe		
Réserve légale	231 496	231 496
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	22 932 761	22 932 761
Réserves du groupe	29 835 421	29 117 685
Ecart de conversion		
Report à nouveau	7 520 969	3 781 272
Résultat Groupe	7 059 102	4 476 595
Subventions d'investissement		
Amortissement dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en auto-contrôle		
TOTAL I	69 894 709	62 854 769
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe	221 239	389 444
Ecart de conversion hors groupe		
Résultat hors-groupe	2 491 195	1 272 168
TOTAL II	2 712 434	1 661 612
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL III		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour acquisitions de titres		
Provisions pour risques	172 381	168 346
Provisions pour charges		
Provisions pour passif d'impôt différé	1 586 688	514 805
TOTAL IV	1 759 069	683 151
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 309 718	3 095 449
Concours bancaires courants	26 897 228	27 388 338
Emprunts en crédit-bail		
Emprunts et dettes financières divers	8 075 475	6 864 159
Passifs nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	2 152 996	458 935
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	49 859 343	29 418 122
Dettes fiscales et sociales	16 127 806	6 471 630
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 494 166	1 093 504
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	401 890	239 486
TOTAL V	107 318 622	75 029 623
Ecart de conversion passif	VI	
Ecart d'arrondi passif	VII	-3
		12
TOTAL GENERAL (I à VII)	181 684 831	140 229 167

Compte de résultat consolidé

31/12/2017

Rubriques	31/12/2017	31/12/2016
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		
Ventes de marchandises		
Ventes de marchandises Export		
Production vendue de biens	117 075 436	70 345 112
Production vendue de biens Export		
Production vendue de services	1 775 555	1 361 455
Production vendue de services Export		
TOTAL I	118 850 991	71 706 567
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée	21 310 368	-14 662 343
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	1 630 711	1 777 261
Autres produits	13 271	23 315
TOTAL II	22 954 350	-12 861 767
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)		
Variation de stock de marchandises		
Achats de matières premières et autres appro.	108 724 742	38 462 997
Variation de stock matières premières et approvisionnements		
Autres achats et charges externes	9 194 249	4 667 750
Impôts, taxes et versements assimilés	484 823	387 981
Salaires et traitements	5 223 328	3 934 995
Charges sociales	2 500 956	1 835 798
Dotations aux amortissements des immobilisations	232 787	220 108
Dotations aux provisions /immobilisations		
Dotations aux provisions sur actifs circulants	1 925 952	1 420 135
Dotations aux provisions pour risques et charges	54 138	
Autres charges	282 781	194 329
TOTAL III	128 623 756	51 124 093
RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)	13 181 585	7 720 707
Bénéfice attribué ou perte transférée	21 091	11 910
Perte supportée ou bénéfice transféré	21 263	30 769

Compte de résultat consolidé

31/12/2017

Rubriques	31/12/2017	31/12/2016
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations		1
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.		
Autres intérêts et produits assimilés	99 519	73 953
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Ecart de conversion		25
TOTAL IV	99 519	73 979
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	252 403	243 957
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement		
Ecart de conversion	-19	11
TOTAL V	252 384	243 968
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-152 865	-169 989
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	13 028 548	7 531 859
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	20 518	2 578
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	15 000	64 245
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL VI	35 518	66 823
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	6 139	63 427
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	37 235	105 198
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL VII	43 374	168 625
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	-7 856	-101 802
Impôts dus sur les bénéfices	4 381 195	2 012 392
Impôts différés sur les bénéfices	113 795	40 930
TOTAL VIII	4 494 990	2 053 322
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	141 961 469	58 997 512
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	133 435 767	53 620 777
Liaisons Résultat		-1
Résultat des sociétés intégrées	8 525 702	5 376 735
Résultat des sociétés mises en équivalence	1 032 804	119 208
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	8 209	-252 819
Résultat d'ensemble consolidé	9 550 297	5 748 763
Résultat groupe	7 059 102	4 476 595
Résultat hors-groupe	2 491 195	1 272 168
Résultat par action	371,53168	235,61026
Résultat dilué par action	371,53168	235,61026
Résultat par action avant dot. aux amortissements des écarts d'acquisitions	371,96374	222,30400

**ANNEXE
AUX COMPTES
CONSOLIDÉS**

Annexe – Sommaire

1. Périmètre de consolidation	9
1.1. Identification des sociétés consolidées	9
1.1.1. <i>Liste des sociétés consolidées.....</i>	9
1.1.2. <i>Liste des sociétés non consolidées.....</i>	10
1.1.3. <i>Variations de périmètre</i>	10
1.1.4. <i>Changement de méthode de consolidation</i>	10
1.1.5. <i>Méthodes de consolidation</i>	11
1.1.6. <i>Organigramme.....</i>	12
1.2. Evènements significatifs de l'exercice	13
1.3. Evènements postérieurs à la clôture	13
2. Principes comptables, méthodes d'évaluation et modalités de consolidation, comparabilité des comptes	14
2.1. Principes et modalités de consolidation.....	14
2.1.1. <i>Principes généraux</i>	14
2.1.2. <i>Dérogations</i>	14
2.1.3. <i>Permanence des méthodes</i>	14
2.2. Principes comptables et modalités d'évaluation	15
2.3. Ecritures de consolidation	15
2.3.1. <i>Ecritures d'homogénéisation</i>	15
2.3.2. <i>Retraitement de crédit bail.....</i>	15
2.3.3. <i>Application de la méthode à l'avancement</i>	15
2.3.4. <i>Retraitement des écritures sociales de nature fiscales (ex : amortissements dérogatoires).....</i>	16
2.3.5. <i>Retraitement des subventions d'investissements.....</i>	16
2.3.6. <i>Retraitement des écarts de conversion</i>	16
2.3.7. <i>Effets escomptés non échus</i>	16
2.3.8. <i>Comptabilisation des indemnités de fins de carrière et des avantages sociaux</i>	16
2.3.9. <i>Elimination des cessions internes d'immobilisations</i>	16
2.3.10. <i>Elimination des profits sur stocks</i>	17
2.3.11. <i>Elimination des provisions internes</i>	17
2.3.12. <i>Impôts différés</i>	17
2.3.13. <i>Opérations réciproques n'affectant ni le résultat ni les réserves consolidées.....</i>	18
2.3.14. <i>Ecarts d'acquisition</i>	18
2.3.15. <i>Elimination des dividendes reçus</i>	18
3. Compléments d'informations sur les postes du bilan et du compte de résultat	19
3.1. Ecarts d'acquisition.....	19
3.2. Variations de l'actif immobilisé	21
3.3. Variations des amortissements	22
3.4. Provisions	23
3.5. Emprunts et dettes financières divers	24
3.6. Tableau de variation des capitaux propres	24
3.7. Tableau de flux de trésorerie consolidé	25
3.8. Tableau de passage du bilan social au bilan consolidé	26
3.9. Tableau de passage du résultat social au résultat consolidé	28

3.10.	Effectif moyen	30
3.11.	Analyse du chiffre d'affaires de l'exercice par activité	30
3.12.	Autres informations relatives au compte de résultat	30
3.13.	Résultat exceptionnel	30
3.14.	Ventilation impôt exigible / différé – Preuve d'impôt	31
3.15.	Engagements hors bilan.....	32

1. Périmètre de consolidation

1.1. Identification des sociétés consolidées

1.1.1. Liste des sociétés consolidées

La liste détaillée des sociétés entrant dans le périmètre de consolidation de la SAS HOLDING LPA est la suivante :

Forme	SOCIETE
SAS	HOLDING LPA
SNC	ACTIPOLIS
SCCV	AIGUE MARINE
SAS	AM
SAS	AM PROMOTION
SAS	AMK PROMOTION
SAS	ANGELOTTI AMENAGEMENT
SAS	ANGELOTTI AMENAGEMENT DEVELOPT.
SAS	ANGELOTTI PROMOTION
SARL	ANGELOTTI TRANSACTION
SNC	BAIXAS AMENAGEMENT
SNC	BEL AMI
SCCV	BLEU D'ANCRE
SCCV	BLEU DE CEDRE
SCCV	BO GARDEN
SCCV	CAMP DEL VIVER
SCCV	CEPAGES
SAS	CHÂTEAU LE THOU
SNC	COLOMBIERS AMENAGEMENT
SEP	DE LA CLASTRE
SCCV	DES HALLES
SARL	DESTER
SNC	DOMAINE DE GRANDE TERRE
SARL	DOMAINE DES GARRIGUES
SNC	DU MAS PUIG SEC
SCI	DUGUESCLIN
SAS	EKO AMENAGEMENT
SAS	FLEUR DE SEL
SARL	FONCIERE DU LITTORAL
SAS	FONCIERE GRAND SUD
SAS	FONCIERE 66
SAS	FONT VIVE
SCCV	FREDERIC BAZILLE JUVUGNAC
SAS	GRAGNAGUE AMENAGEMENT
SAS	GREEN VIEW
SCCV	HOME IN SIDE
SAS	ILA
SCCV	L'ALCYONNE
SCCV	LA POMPIGNANE
SAS	LATOUR
SCCV	LA TUILERIE
SAS	LE CANIGO
SCCV	LE CARRE DE L'HORTS
SCCV	LE CLOS DES DUCS I
SCCV	LE CLOS DES DUCS II
SCCV	LE CLOS DES LAVANDES
SNC	LE CLOS MARIE

Forme	SOCIETE
SCCV	LE DOMAINE
SCCV	LE FRIGOULAS
SNC	LE MOULIN
SCCV	LE RED LINE
SCCV	LE REGENCY
SNC	LE VIDRES
SAS	LES BOIS DU RENARD
SEP	LES CIGALINES
SEP	LES COTEAUX DU LEVANT
SEP	LES JARDINS DE NAIS
SCCV	LES JARDINS DE POURVOUVILLE
SAS	LES JARDINS DE SERIGNAN
SCCV	LES JARDINS D'HEMINGWAY
SCCV	LES TERRASSES DE BONNAVAL
SNC	LES TERRASSES DE MILHAUD
SNC	LES TERRASSES DU CANIGO
SCCV	LES TERRASSES MARINES
SNC	LES VIGNES
SNC	LLEVANT
SAS	MAS LOMBARD
SNC	MAS PASSAMA
SCCV	MAS PUIG SEC
SARL	MONTADY AMENAGEMENT
SAS	MONTAGNAC AMGT.
SAS	MOULIN A VENT
SCCV	NOUVELLE VAGUE
SCCV	OLYMPE
SCCV	PARC DU VALLON
SAS	PECH AURIOL
SEP	PECH DE LA CROUZETTE
SNC	PERLES D'Ô
SAS	PEYRESTORTES AMENAGEMENT
SCCV	PLENITDUE
SAS	PORT ALIZES
SAS	POU DE LOS COLOBRES
SCCV	RSS AMPERE MEZE
SAS	SALEILLES AMENAGEMENT
SAS	SOLEIL D'OC AMENAGEMENT
SAS	ST DREZERY AMENAGEMENT
SAS	ST NAZAIRE AMENAGEMENT
SCCV	SYMBIOZ
SNC	TERRE DES ASPRES
SCCV	TOTAL CONCEPT
SNC	URBAN
SCCV	VIBES RESORT
SCCV	VILLA BASTIT
SCCV	VOILE DE NACRE

Les sociétés consolidées clôturent à la même date, le 31 décembre 2017, à l'exception de la SARL DESTER qui clôture au 31 mars 2018 et de la SCCV FREDERIC BAZILLE JUVIGNAC qui clôture au 30 juin 2018. Pour cette société, une situation a été établie au 31 décembre 2017.

1.1.2. Liste des sociétés non consolidées

Les sociétés Fontvielle, Au Domaine de l'Opéra, Urban 1, Le Capitole, 616 Rue G. Denizot, Grand Large, Séquence 6 n'ont pas été incluses dans le périmètre de consolidation. En effet, ces sociétés n'avaient pas d'activité et leurs impacts sur les comptes consolidés n'étaient pas significatifs au 31 décembre 2017.

1.1.3. Variations de périmètre

- Les sociétés Poul de los Colobres, Le Clos Marie, Home in Side, Le Regency, Urban 2, Fleur de Sel, Moulin à Vent, Green View, Perles d'Ô, RSS Ampère Mèze, Parc du Vallon, Les Jardins de Pourvouville, Bleu d'Ancre, Des Halles sont consolidées pour la première année.
- Les sociétés Les Oliviers, Val de la Reille, Sunset, Edifice 66 sont sorties du périmètre de consolidation suite à leur dissolution.

1.1.4. Changement de méthode de consolidation

Aucun changement de méthode n'est à signaler sur cet exercice.

1.1.5. Méthodes de consolidation

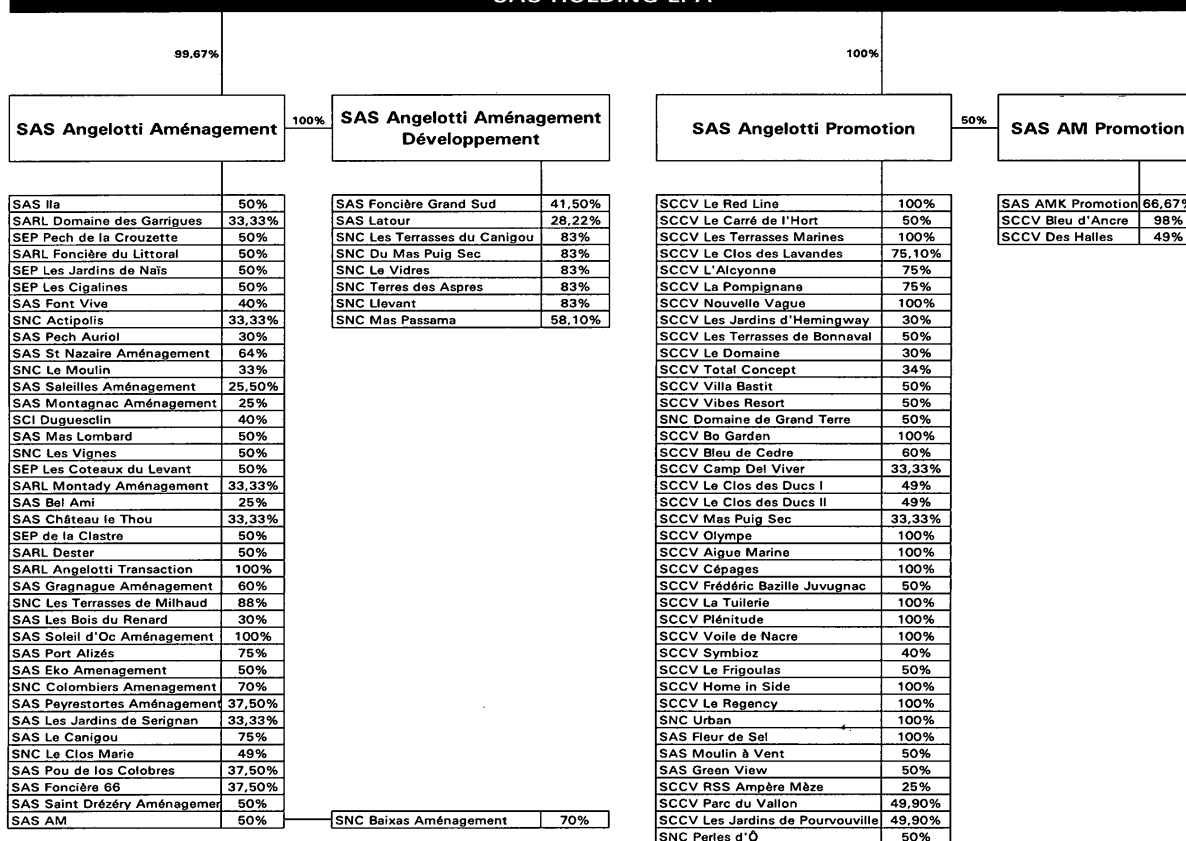
Forme	Société	Nombre de titres total	Société détentrice	Nombre de titres détenus	Droits de vote	% d'intérêt	% d'intégration	Méthode
SAS	HOLDING LPA							
SNC	ACTIPOLIS	40	Angelotti Aménagt.	3	3	32,38	100,00	IG
SCCV	AIGUE MARINE	1000	Angelotti Promotion	1000	1000	100,00	100,00	IG
SAS	AM	10 000	Angelotti Aménagt.	5 000	5 000	49,84	100,00	IG
SAS	AM PROMOTION	10 000	Angelotti Promotion	5 000	5 000	50,00	100,00	IG
SAS	AM K PROMOTION	1200	AM Promotion	800	800	33,33	100,00	IG
SAS	ANGELOTTI AMENAGEMENT	5 204	Holding LPA	5 54	5 54	99,87	100,00	IG
SAS	ANGELOTTI AMENAGEMENT DEVELOPT.	2 000	Angelotti Aménagt.	2 000	2 000	99,87	100,00	IG
SAS	ANGELOTTI PROMOTION	3 700	Holding LPA	3 700	3 700	100,00	100,00	IG
SARL	ANGELOTTI TRANSACTION	100	Angelotti Aménagt.	100	100	99,87	100,00	IG
SNC	BAIXAS AMENAGEMENT	1000	AM	700	700	35,00	100,00	IG
SNC	BELAMI	100	Angelotti Aménagt.	25	25	24,92	25,00	IP
SCCV	BLEUD'ANCRE	100	AM Promotion	99	99	50,00	100,00	IG
SCCV	BLEUDE CEDRE	100	Angelotti Promotion	60	60	60,00	100,00	IG
SCCV	BO GARDEN	1000	Angelotti Promotion	1000	1000	100,00	100,00	IG
SCCV	CAMP DEL VIVER	105	Angelotti Promotion	35	35	33,33	100,00	IG
SCCV	CEPAGES	1000	Angelotti Promotion	1000	1000	100,00	100,00	IG
SAS	CHATEAU LE THOU	3 900	Angelotti Aménagt.	1 300	1 300	33,22	33,33	IP
SNC	COLOMBIERS AMENAGEMENT	100	Angelotti Aménagt.	70	70	69,78	100,00	IG
SEP	DE LA CLASTRE	200	Angelotti Aménagt.	100	100	49,84	50,00	IP
SCCV	DES HALLES	100	AM Promotion	49	49	24,50	49,00	MEQ
SARL	DESTER	800	Angelotti Aménagt.	400	400	39,87	50,00	IP
SNC	DOMAINE DE GRANDE TERRE	100	Angelotti Promotion	50	50	50,00	100,00	IG
SARL	DOMAINE DES GARRIGUES	3 000	Angelotti Aménagt.	1 000	1 000	33,22	33,33	IP
SNC	DUMAS PUIG SEC	100	ANG. AM GT. DVLPT	83	83	74,45	100,00	IG
SCI	DUGUESCLIN	200	Angelotti Aménagt.	80	80	39,87	40,00	MEQ
SAS	EKO AMENAGEMENT	500	Angelotti Aménagt.	250	250	49,84	100,00	IG
SAS	FLEUR DE SEL	1000	Angelotti Promotion	1000	1000	100,00	100,00	IG
SARL	FONCIERE DU LITTORAL	500	Angelotti Aménagt.	250	250	49,84	100,00	IG
SAS	FONCIERE GRAND SUD	1000	ANG. AM GT. DVLPT	415	415	41,36	41,50	IP
SAS	FONCIERE 86	1000	Angelotti Aménagt.	375	375	37,38	100,00	IG
SAS	FONT VIVE	100	Angelotti Aménagt.	40	40	39,87	100,00	IG
SCCV	FREDERIC BAZILLE JLVIGNAC	150	Angelotti Promotion	75	75	50,00	100,00	IG
SAS	GRAGNAGUE AMENAGEMENT	2 000	Angelotti Aménagt.	1 200	1 200	59,80	100,00	IG
SAS	GREEN VIEW	150	Angelotti Promotion	75	75	50,00	100,00	IG
SCCV	HOME IN SIDE	1000	Angelotti Promotion	1000	1000	100,00	100,00	IG
SAS	ILA	20 000	Angelotti Aménagt.	10 000	10 000	49,84	100,00	IG
SCCV	L'ALCYONNE	100	Angelotti Promotion	75	75	75,00	100,00	IG
SCCV	LA POMPIGNANE	1000	Angelotti Promotion	750	750	75,00	100,00	IG
SAS	LATOUR	10 000	ANG. AM GT. DVLPT	2 822	2 822	28,12	28,22	IP
SCCV	LA TULERIE	100	Angelotti Promotion	60	60	60,00	100,00	IG
SAS	LE CANIGOU	5 000	Angelotti Aménagt.	3 750	3 750	74,75	100,00	IG
SCCV	LE FRIGOULAS	100	Angelotti Promotion	50	50	50,00	50,00	MEQ
SCCV	LE CARRE DE L'HORTS	1000	Angelotti Promotion	500	500	50,00	50,00	IP
SCCV	LE CLOS DES DUCS I	1500	Angelotti Promotion	735	735	49,00	49,00	MEQ
SCCV	LE CLOS DES DUCS II	1500	Angelotti Promotion	735	735	49,00	49,00	MEQ
SCCV	LE CLOS DES LAVANDES	1000	Angelotti Promotion	751	751	75,10	100,00	IG
SNC	LE CLOS MARIE	100	Angelotti Aménagt.	49	49	48,84	49,00	MEQ
SCCV	LE DOMAINE	100	Angelotti Promotion	30	30	30,00	30,00	IP
SNC	LE MOULIN	90	Angelotti Aménagt.	30	30	33,22	33,33	IP
SCCV	LE RED LINE	1000	Angelotti Promotion	1000	1000	100,00	100,00	IG
SCCV	LE REGENCY	1000	Angelotti Promotion	1000	1000	100,00	100,00	IG
SNC	LE VIDRES	100	ANG. AM GT. DVLPT	83	83	74,45	100,00	IG
SAS	LES BOIS DURENARD	300	Angelotti Aménagt.	90	90	29,90	30,00	MEQ
SEP	LES CIGALINES	20	Angelotti Aménagt.	10	10	49,84	100,00	IG
SEP	LES COTEAUX DU LEVANT	30	Angelotti Aménagt.	15	15	49,84	100,00	IG
SEP	LES JARDINS DE NAIS	20	Angelotti Aménagt.	10	10	49,84	50,00	IP
SCCV	LES JARDINS DE POURVOUVILLE	1000	Angelotti Promotion	499	499	49,90	49,90	MEQ
SAS	LES JARDINS DE SERIGNAN	6 000	Angelotti Aménagt.	2 000	2 000	33,22	33,33	IP
SCCV	LES JARDINS D'HEMINGWAY	1000	Angelotti Promotion	300	300	30,00	30,00	IP
SCCV	LES TERRASSES DE BONNAVAL	100	Angelotti Promotion	50	50	50,00	50,00	IP
SNC	LES TERRASSES DE MILHAUD	100	Angelotti Aménagt.	88	88	87,71	100,00	IG
SNC	LES TERRASSES DU CANIGOU	100	ANG. AM GT. DVLPT	83	83	74,45	100,00	IG
SCCV	LES TERRASSES MARINES	1000	Angelotti Promotion	1000	1000	100,00	100,00	IG
SNC	LES VIGNES	100	Angelotti Aménagt.	50	50	49,84	100,00	IG
SNC	LLEVANT	100	ANG. AM GT. DVLPT	83	83	74,45	100,00	IG
SAS	MAS LOMBARO	1800	Angelotti Aménagt.	900	900	49,84	100,00	IG
SNC	MAS PASSAMA	1000	ANG. AM GT. DVLPT	581	581	52,12	100,00	IG
SCCV	MAS PUIG SEC	105	Angelotti Promotion	35	35	33,33	100,00	IG
SARL	MONTADY AMENAGEMENT	1002	Angelotti Aménagt.	334	334	33,22	33,33	IP
SAS	MONTAGNAC AMENAGEMENT	1000	Angelotti Aménagt.	250	250	24,92	25,00	IP
SAS	MOULIN A VENT	1000	Angelotti Promotion	500	500	50,00	100,00	IG
SCCV	NOUVELLE VAGUE	1000	Angelotti Promotion	1000	1000	100,00	100,00	IG
SCCV	OLYMPE	1000	Angelotti Promotion	999	999	100,00	100,00	IG
SCCV	PARC DU VALLON	1000	Angelotti Promotion	499	499	49,90	49,90	MEQ
SAS	PECH AURIOL	10 000	Angelotti Aménagt.	3 000	3 000	29,90	30,00	IP
SEP	PECH DE LA CROUZETTE	20	Angelotti Aménagt.	10	10	49,84	50,00	IP
SNC	PERLES D'O	100	Angelotti Promotion	50	50	50,00	50,00	MEQ
SAS	PEYRESTORTES AMENAGEMENT	1000	Angelotti Aménagt.	375	375	37,38	37,50	IP
SCCV	PLENITUDE	1000	Angelotti Promotion	1000	1000	100,00	100,00	IG
SAS	PORT ALIZES	5 000	Angelotti Aménagt.	3 750	3 750	74,75	100,00	IG
SAS	POUDE LOS COLOBRES	1000	Angelotti Promotion	375	375	37,38	37,50	MEQ
SCCV	RSS AMPERE MEZE	100	Angelotti Promotion	25	25	25,00	25,00	MEQ
SAS	SALEILLES AMENAGEMENT	1000	Angelotti Aménagt.	255	255	25,42	25,50	IP
SAS	SOLEIL D'OC AMENAGEMENT	500	Angelotti Aménagt.	500	500	99,87	100,00	IG
SAS	ST DREZERY AMENAGEMENT	1000	Angelotti Aménagt.	500	500	49,84	50,00	IP
SAS	ST NAZAIRE AMENAGEMENT	1000	Angelotti Aménagt.	640	640	63,79	100,00	IG
SCCV	SYM BIOZ	1000	Angelotti Promotion	400	400	40,00	40,00	MEQ
SNC	TERRE DES ASPRES	100	ANG. AM GT. DVLPT	83	83	74,45	100,00	IG
SCCV	TOTAL CONCEPT	1000	Angelotti Promotion	340	340	34,00	34,00	IP
SNC	URBAN	1000	Angelotti Promotion	1000	1000	100,00	100,00	IG
SCCV	VIBES RESORT	1000	Angelotti Promotion	500	500	50,00	50,00	IP
SCCV	VILLA BASTIT	1000	Angelotti Promotion	500	500	50,00	50,00	IP
SCCV	VOILE DE NAGRE	1000	Angelotti Promotion	1000	1000	100,00	100,00	IG

IG = Intégration globale

IP = Intégration proportionnelle

MEQ = Mise en équivalence

SAS HOLDING LPA



1.1.6. Organigramme

1.2. Evènements significatifs de l'exercice

Aucun évènement significatif n'est à signaler.

1.3. Evènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement significatif n'est à signaler.

2. Principes comptables, méthodes d'évaluation et modalités de consolidation, comparabilité des comptes

2.1. Principes et modalités de consolidation

2.1.1. Principes généraux

Les comptes annuels ont été établis et présentés selon la réglementation française en vigueur, résultant des arrêtés du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

Toutes les entreprises contrôlées (contrôle exclusif ou contrôle conjoint) ou sous influence notable doivent être consolidées. Les exceptions à ce principe sont très limitées. En ce qui concerne le groupe ANGELOTTI, certaines sociétés sont exclues du périmètre de consolidation car elles représentent un intérêt négligeable dans le groupe. Il s'agira notamment des sociétés créées pour les besoins spécifiques d'une opération et pour laquelle l'opération est en "fin de vie" ou au contraire en "début de vie".

Le Règlement 99-02, pris sur avis du CNC du 1er décembre 1998, a fixé les règles de consolidation applicables en France. Sont concernées par ce texte les sociétés commerciales et les entreprises publiques (art. 1 de l'arrêté d'homologation).

La consolidation vise à présenter la situation financière et les résultats d'un groupe de sociétés comme si celles-ci ne formaient qu'une seule entité. Toutes les opérations intervenues au sein du groupe sont éliminées et les seuls résultats pris en compte sont ceux qui proviennent des transactions avec les tiers.

Référentiel à retenir pour les comptes consolidés des sociétés non cotées (C. com. art. L 233-24) :

Désormais les sociétés non cotées, tenues d'établir et de publier des comptes consolidés (en application des dispositions du C. com. art. L 233-16), sont dispensées de se conformer aux règles de consolidation prévues par les articles L 233-18 à L 233-23 (c'est-à-dire, le référentiel français de consolidation) lorsqu'elles ont opté pour l'utilisation des IFRS.

Le groupe ANGELOTTI n'a pas opté pour l'application des normes IFRS.

2.1.2. Dérogations

Aucune dérogation aux règles et méthodes applicables aux comptes consolidés n'a été appliquée.

2.1.3. Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Cependant, il faut noter un changement d'appréciation de méthode concernant le traitement des honoraires de commercialisation et des frais de publicité qui sont inclus soit dans le coût de revient permettant de valoriser les stocks soit dans les frais généraux selon les modalités de mise en œuvre des opérations. L'impact de ce changement d'appréciation a pour conséquence une augmentation de 4 080 K€ des charges externes.

2.2. Principes comptables et modalités d'évaluation

Les méthodes d'évaluation retenues en comptes consolidés sont identiques à celles des comptes sociaux à l'exception de la méthode de calcul de la marge sur les contrats à long terme pour lesquels la méthode retenue en consolidation est la méthode à l'avancement.

L'article L 233-22 du Code de commerce, pris en application de l'article 29-2-a de la septième directive, impose pour la consolidation des méthodes homogènes. Il n'impose pas les méthodes de l'entreprise consolidant. Les comptes consolidés sont donc établis suivant des méthodes définies par le groupe pour sa consolidation et conformes à la réglementation française, y compris les options ouvertes par le Code de commerce pour les comptes individuels et celles spécifiquement ouvertes, pour les comptes consolidés, par l'article L 233-23 du Code de commerce et l'article 248-8 du décret du 23 mars 1967.

2.3. Ecritures de consolidation

2.3.1. Ecritures d'homogénéisation

Aucune écriture d'homogénéisation n'a été nécessaire à l'établissement des comptes consolidés.

2.3.2. Retraitement de crédit bail

Il n'existe aucun contrat de crédit-bail mobilier dans les comptes des sociétés du groupe.

2.3.3. Application de la méthode à l'avancement

La méthode de calcul des marges sur les contrats à long terme retenue à compter de l'exercice clôturant au 31/12/2013 est la méthode préférentielle de calcul des marges à l'avancement.

Cette option concerne les ventes en VEFA de l'activité de promotion immobilière.

L'impact sur les comptes consolidés de l'application de cette méthode est le suivant :

	31/12/2017	31/12/2016
Titres mis en équivalence	104 192	5 473
Stocks	-47 852 184	-14 602 690
Clients	-62 130 355	-17 949 498
Actif d'impôt différé	19 635	15 914
Passif d'impôt différé	1 069 019	-151 911
Acomptes clients	1 754 129	
Produits constatés d'avance	-114 963 718	33 273 801
Production vendue	35 754 931	-7 267 943
Production stockée	-33 249 494	7 263 444
Impôt différé	-913 387	-53 155
Résultat des société mise en équiv.	98 719	153 423

2.3.4. Retraitement des écritures sociales de nature fiscales (ex : amortissements dérogatoires)

Aucune écriture de nature fiscale n'a nécessité de retraitement.

2.3.5. Retraitement des subventions d'investissements

Il n'existe aucune subvention dans les comptes des sociétés du groupe.

2.3.6. Retraitement des écarts de conversion

Il n'existe aucun écart de conversion dans les comptes des sociétés du groupe.

2.3.7. Effets escomptés non échus

Il n'existe aucun effet escompté non échu dans les comptes des sociétés du groupe.

2.3.8. Comptabilisation des indemnités de fins de carrière et des avantages sociaux

Compte tenu du caractère non significatif des indemnités de fin de carrière et des avantages sociaux non comptabilisés dans les comptes sociaux (Médailles du travail...), ces engagements n'ont pas été retraités dans les comptes consolidés mais une information a été incluse dans l'annexe aux comptes consolidés (cf. 3.15).

2.3.9. Elimination des cessions internes d'immobilisations

La cession de l'immeuble entre la société Angelotti Sud Terrain (absorbée par Angelotti Aménagement) et la société Holding LPA au cours de l'exercice 2013 a été neutralisée.

Une partie de cet immeuble a été cédée au cours de l'exercice. Les conséquences sur les comptes au 31/12/2017 sont les suivantes :

	31/12/2017	31/12/2016
Terrain	-12 584	-12 584
Constructions	25 358	25 358
Amortissements constructions	-115 042	-115 044
Actif d'impôt différé	75 176	75 176
Passif d'impôt différé	-41 087	-41 086
Dotations aux amortissements	-2	753
Plus-value sur cession d'actif	0	134 568
Impôt différé	1	-251

2.3.10. Elimination des profits sur stocks

Des cessions de stocks ont été réalisées à l'intérieur du groupe jusqu'en 2010 ainsi que des cessions de macrolots depuis 2015. Les profits ou pertes sur ces cessions pour les stocks existants à la clôture de l'exercice ont été neutralisés avec les conséquences suivantes :

	31/12/2017	31/12/2016
Titres mis en équivalence	-75 695	-148 715
Stocks	271 280	490 804
Provisions sur stocks	21 131	47 415
Actif d'impôt différé	457 902	221 192
Passif d'impôt différé	476 582	-321 807
Production stockée	-219 524	-616 862
Reprises de provisions	-34 580	0
Dotations aux provisions	-8 296	-22 134
Impôt différé	-81 935	134 207
Résultat des société mise en équiv.	73 020	0

2.3.11. Elimination des provisions internes

Une provision sur titre de participation interne au groupe a été comptabilisée en 2012 par la Société d'Exploitation du Cabinet Angelotti (absorbée par Angelotti Aménagement) sur les titres de Soleil d'Oc Aménagement pour 350 000 €. Cette provision a été reprise au 31.12.2017 et la reprise a été neutralisée dans les comptes consolidés.

2.3.12. Impôts différés

Le règlement 99.02 impose de constater un impôt différé sur :

- Les différences passées entre les résultats comptables et fiscaux,
- Les différences entre les résultats sociaux et le résultat consolidé.

Les impôts différés ont été constatés au taux marginal de l'impôt sur les sociétés français, soit 33,^{1/3} %.

2.3.13. Opérations réciproques n'affectant ni le résultat ni les réserves consolidées

Il s'agit des opérations réalisées entre les entreprises consolidées qui n'ont pas d'incidence sur le résultat d'ensemble consolidé et notamment des comptes réciproques d'actif et de passif, de produits et de charges et des engagements hors bilan entre entreprises intégrées.

2.3.14. Ecart d'acquisition

Conformément aux dispositions du règlement 99.02, la différence entre le coût des titres et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition constitue un écart d'acquisition.

Les écarts d'acquisition constatés sur l'ensemble des acquisitions du groupe sont détaillés au point 3.1.

2.3.15. Elimination des dividendes reçus

La consolidation impose l'élimination des résultats internes à l'ensemble consolidé, y compris les dividendes et les quotes-parts de résultat des sociétés de personnes.

	31/12/2017	31/12/2016
Dividendes	3 356 326	3 405 704
Quote-part de résultat bénéficiaire	2 797 568	3 241 443
Quote-part de résultat déficitaire	-1 998 524	-158 856

3. Compléments d'informations sur les postes du bilan et du compte de résultat

3.1. Ecarts d'acquisition

Ecart d'acquisition positif

Détenue	Valeur brute	Amortissement			Valeur nette
		Début exercice	Dotations	Fin exercice	
<i>Entreprise détentrice : SAS HOLDING LPA</i>					
ANGELOTTI AMENAGEMENT	182 527	182 527	0	182 527	0
<i>Entreprise détentrice : SAS ANGELOTTI AMENAGEMENT</i>					
ACTIPOLIS	50 609	50 609	0	50 609	0
ANGELOTTI AMENAGEMENT DEVELOPPEMENT	180 505	0	8 209	8 209	172 296
<i>Entreprise détentrice : SAS ANGELOTTI PROMOTION</i>					
CLOS DES LAVANDES	688	688	0	688	0
TOTAL	414 328	233 824	8 209	242 032	172 296

Ecart d'acquisition négatif

Détenue	Valeur brute	Amortissement			Valeur nette
		Début exercice	Dotation	Fin exercice	
<i>Entreprise détentrice : SAS HOLDING LPA</i>					
ANGELOTTI AMENAGEMENT	2 618 718	2 618 718	0	2 618 718	0
<i>Entreprise détentrice : SAS ANGELOTTI AMENAGEMENT</i>					
SOLEIL D'OC AMENAGEMENT	255 123	255 123	0	255 123	0
TOTAL	2 873 841	2 873 841	0	2 873 841	0

Le détail de ces écarts d'acquisition est le suivant :

Ecart d'acquisition positif

Parts des sociétés acquises	Montant	Date	Durée d'amortissement
ANGELOTTI SUD TERRAIN	95 091	02/01/2002	5
ANGELOTTI AMENAGEMENT DEVELOPPEMENT	180 505	10/10/2017	5
ACTIPOLIS	50 609	20/02/2007	5
CLOS DES LAVANDES	688	31/10/2009	1
STE EXPLOITATION CABINET ANGELOTTI	87 436	28/12/2012	5

Ecart d'acquisition négatif

Parts des sociétés acquises	Montant	Date	Durée d'amortissement
ANGELOTTI AMENAGEMENT	175 342	02/01/2002	5
ANGELOTTI SUD TERRAIN	909 463	31/10/2009	5
LOTI IMMO	436 859	31/10/2009	2
SOLEIL D'OC	255 123	04/12/2009	7
ANGELOTTI SUD TERRAIN	1 097 054	02/01/2012	5

L'écart d'acquisition d'Angelotti Aménagement Développement n'étant pas affectable à des immobilisations corporelles et/ou financières, il affecte donc les éléments incorporels du "fonds de commerce" de la société. Il est amorti sur 5 ans correspondant à la durée moyenne résiduelle des opérations d'aménagement de la société.

3.2. Variations de l'actif immobilisé

<u>Immobilisations</u>							
31/12/2017							
Rubriques	Ouverture	Acquisitions	Révaluations	Cession	Virement	Variation de périmètre	Clôture
Ecarts d'acquisition	233 823					180 505	414 328
ECARTS D'ACQUISITION	233 823					180 505	414 328
Frais d'établissement							
Frais de recherche et développement							
Concessions, brevets et droits similaires	112 878	2 641			59 963		175 482
Fonds commercial	375 000	80 000					455 000
Autres immobilisations incorporelles							
Immobilisations incorporelles en cours							
Avances, acomptes sur immo. incorporelles							
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	487 878	82 641			59 963		630 482
Terrains							
Constructions	536 494						536 494
Installations techniques, matériel, outillage	3 911						3 911
Autres immobilisations corporelles	2 179 979	232 918			28 094		2 440 991
Immobilisations en cours	138 393	39 833			(88 057)		90 169
Avances et acomptes							
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 858 777	272 751			(59 963)		3 071 565
Titres de participations	49 750	7 500		32 375		(1 364)	23 511
Actifs nets en cours de cession							
Participations par mises en équivalence	437 599		600 470			(13 065)	1 025 004
Autres titres immobilisés	119 980						119 980
Prêts							
Autres immobilisations financières	27 966	11 286					39 252
Créances rattachées à des participations							
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	635 295	18 786	600 470	32 375		(14 429)	1 207 747
TOTAL GENERAL	4 215 773	374 178	600 470	32 375		166 076	5 324 122

3.3. Variations des amortissements

<u>Amortissements</u>			
			31/12/2017
Rubriques	Ouverture	Dotations	Clôture
Ecarts d'acquisition	233 823	8 209	242 032
ECARTS D'ACQUISITION	233 823	8 209	242 032
Frais d'établissement Frais de recherche et développement Concessions, brevets et droits similaires Fonds commercial Autres immobilisations incorporelles Immobilisations incorporelles en cours Avances, acomptes sur immo. incorporelles	111 302	23 305	134 607
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	111 302	23 305	134 607
Terrains Constructions Installations techniques, matériel, outillage Autres immobilisations corporelles Immobilisations en cours Avances et acomptes	369 551 3 911 1 361 327	35 687 173 795	405 238 3 911 1 535 122
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 734 789	209 482	1 944 271
Amortissements Dérogatoires			
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES			
Primes de remboursements des obligations			
PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS			
TOTAL GENERAL	2 079 914	240 996	2 320 910

3.4. Provisions

<u>Provisions</u>					
31/12/2017					
Rubriques	Ouverture	Dotations	Reprises	Réévaluations	Clôture
Provisions capital appelé non versé					
AUTRES PROVISIONS REGLEMENTEES					
Provisions pour acquisition de titres					
Provisions pour risques	168 346	54 138		(50 103)	172 381
Provisions pour charges					
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	168 346	54 138		(50 103)	172 381
PROV. SUR IMMO INCORPORELLES					
PROV. SUR IMMO CORPORELLES					
Provisions sur titres de participation		885	885		
PROV. SUR IMMO FINANCIERES		885	885		
Provisions sur en cours de biens	257 118	121 357	257 118		121 357
Provisions sur stocks produits finis	1 137 736	1 847 471	1 193 447		1 791 760
PROV. SUR STOCKS ET EN-COURS	1 394 854	1 968 828	1 450 565		1 913 117
PROVISIONS POUR DEPRECIATION					
TOTAL GENERAL	1 563 200	2 023 851	1 451 450	(50 103)	2 085 498

3.5. Emprunts et dettes financières divers

Dettes financières	31/12/2017	- 1 an	+ 1 an – 5 ans	+ 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 309 718	862 121	1 415 688	31 909
Concours bancaires courants	26 897 228	26 897 228		

3.6. Tableau de variation des capitaux propres

<u>Tableau de variation des capitaux propres consolidés</u>						
						31/12/2017
	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	TOTAL Situation nette	Situation nette Groupe :	Situation nette Minoritaires
CAPITAUX PROPRES N-2	2 314 960	53 311 294	4 108 714	59 734 968	58 378 170	1 356 798
Variation des A nouveaux		(4 274)		(4 274)	(4 254)	(20)
Correction des A nouveaux		6	(1)	5	1	4
Affectation en réserves		(4 382 358)	4 382 358			
Distribution de dividendes		7 503 564	(8 491 072)	(987 508)	(2)	(987 506)
Variation de capital						
RESULTAT N-1			5 748 764	5 748 764	4 476 596	1 272 168
Variations des écarts de conversion						
Incidence des réévaluations						
- Entrée de périmètre		15 000		15 000		15 000
- Sortie de périmètre						
- Changement de méthode						
- Restructuration fusion						
- Changement d'intérêts						
- Variation de périmètre		5 150		5 150		5 150
Autres variations		2		2	4	(2)
CAPITAUX PROPRES N-1	2 314 960	56 448 384	5 748 763	64 512 107	62 850 515	1 661 592
Correction des A nouveaux						
Affectation en réserves		(1 668 210)	1 668 210			
Distribution de dividendes		6 250 719	(7 414 614)	(1 163 895)	1 633	(1 165 528)
Variation de capital						
RESULTAT N			9 550 297	9 550 297	7 059 102	2 491 195
Variations des écarts de conversion						
Incidence des réévaluations						
- Entrée de périmètre						
- Sortie de périmètre						
- Changement de méthode						
- Restructuration fusion						
- Changement d'intérêts						
- Variation de périmètre		(289 007)	(2 359)	(291 366)	(16 541)	(274 825)
Autres variations						
CAPITAUX PROPRES N	2 314 960	60 741 886	9 550 297	72 607 143	69 894 709	2 712 434

3.7. Tableau de flux de trésorerie consolidé

<u>Tableau de flux de trésorerie - Consolidé</u>		
	31/12/2017	
Rubriques	31/12/2017	31/12/2016
Résultat net consolidé	9 550 297	5 748 763
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
Résultat des sociétés mise en équivalence	-1 032 804	-119 208
Amortissements et provisions (1)	295 134	-32 712
Variation des impôts différés	113 795	40 930
Plus-values de cession, nettes d'impôt	17 375	15 065
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	8 943 797	5 652 838
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	383 863	
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	5 022 859	-93 007
Flux net de trésorerie généré par l'activité	14 350 519	5 559 831
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisition d'immobilisations	-374 178	-255 301
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	15 000	4 082
Incidence des variations de périmètres	-556 001	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-915 179	-251 219
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-1 165 527	-987 508
Dividendes en intragroupe		
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire		
Emissions d'emprunts	391 842	
Remboursements d'emprunts	-1 175 760	-1 543 028
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-1 949 445	-2 530 536
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie (A)	11 485 895	2 778 076
Trésorerie d'ouverture (B)	-5 489 417	-8 267 493
Trésorerie de clôture (C)	5 996 478	-5 489 417

3.8. Tableau de passage du bilan social au bilan consolidé

Bilan consolidé - passage du social au consolidé									
31/12/2017									
Rebrriques	Camel des Comptes Sociaux	Partage des capitaux propres	Impôt différé REXISC+REIDSP	Retraitements	Élimination IG	Éliminations	Élm. titres	Post-centralisation	Total
Ecart d'acquisition	I						172 296		172 296
Capital souscrit non appelé	II								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
Frais d'établissement									
Frais de recherche et développement		40 875							40 875
Concessions, brevets, droits similaires		455 000							455 000
Fonds commercial									
Autres immobilisations incorporelles									
Immobilisation incorporelles en cours									
Avances, acomptes immobilisations incorporelles									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
Terrains		12 584				-12 584			
Constructions		220 940				-89 684			131 256
Installations techniques, matériel, outillage									
Autres immobilisations corporelles		905 869							905 869
Immobilisations en cours		90 169							90 169
Avances et acomptes									
IMMOBILISATIONS FINANCIERES									
Titres de participations		10 793 322		-119 170			-10 650 641		23 511
Actifs nets en cours de cession									
Participations par mise en équivalence		873 473	3 159	104 192		-75 695	1 622	118 243	1 025 004
Créances rattachées à des participations									
Autres titres immobilisés				119 980					119 980
Prêts									
Autres immobilisations financières		39 252							39 252
TOTAL III		13 431 484	3 159	105 002		-177 963	-10 649 009	118 243	2 830 916
STOCKS ET EN-COURS									
Matières premières, approvisionnements									
En-cours de production de biens		89 773 244		-47 149 159		862 511			43 486 596
En-cours de production de services									
Produits intermédiaires et finis		60 711 029		-703 025		-570 100			59 437 904
Marchandises									
Avances et acomptes versés sur commandes		3 162 888							3 162 888
CREANCES									
Créances clients et comptes rattachés		94 962 734		-62 130 355	-12 270 705				20 561 674
Actifs d'impôts différés			851 575	19 635		533 078			1 404 288
Autres créances		68 852 439			-50 662 931		-672 623		17 516 885
Capital souscrit, appelé et non versé									
DIVERS									
Valeurs mobilières de placement		720 000							720 000
Actions propres									
Disponibilités		32 173 706							32 173 706
COMPTES DE REGULARISATION									
Charges constatées d'avance		217 677							217 677
Liaison entité de gestion									
Liaisons titres									
LIAISONS BILAN									
TOTAL IV		350 573 717	851 575	-109 962 904	-62 933 636	825 489	-672 623		178 681 618
Charges à répartir sur plusieurs exer	V								
Prime de remboursement des obligat	VI								
Ecart de conversion actif	VII								
Ecart d'arrondi actif	VIII			1					1
TOTAL GENERAL (I à VIII)		364 005 201	854 735	-109 857 902	-62 933 636	647 526	-11 149 336	118 243	181 684 831

Groupe ANGELOTTI
Comptes consolidés – Exercice 31.12.2017

Bilan consolidé - passage du social au consolidé									
31/12/2017									
Rubriques	Cumul des Comptes Sociaux	Partage des capitaux propres	Impôt différé REPERSC+REIDSP	Retraitements	Élimination IG	Éliminations	Élim. titres	Post-centralisation	Total
CAPITAUX PROPRES									
Capital social ou individuel	7 207 517	-4 892 557							2 314 960
Primes d'émission, de fusion, d'apport	12 852 844	-12 852 844							
Ecart de réévaluation									
Ecart de réévaluation groupe									
Réserve légale	678 768	-447 272							231 496
Réserves statutaires ou contractuelles									
Réserves réglementées	2 449	-2 449							
Autres réserves	37 434 677	-14 501 916							22 932 761
Réserves du groupe		35 563 136	81 120	903 875		77 360	-7 076 752	286 682	29 835 421
Ecart de conversion									
Report à nouveau	10 729 838	-3 208 869							7 520 969
Résultat Groupe	11 745 123	-1 237 042	578 173	678 475		-364 537	-4 341 090		7 059 102
Subventions d'investissement									
Amortissement dérogatoire									
Autres provisions réglementées									
Titres en auto-contrôle									
TOTAL I	80 651 216	-1 579 813	659 293	1 582 350		-287 177	-11 417 842	286 682	69 894 709
INTERETS MINORITAIRES									
Intérêts hors groupe		342 771	54 914	37 889		143 349	-71 002	-286 682	221 239
Ecart de conversion hors groupe									
Résultat hors-groupe		1 237 042	140 528	662 429		273 685	177 511		2 491 195
TOTAL II		1 579 813	195 442	700 318		417 034	106 509	-286 682	2 712 434
AUTRES FONDS PROPRES									
Produits des émissions de titres participatifs									
Avances conditionnées									
TOTAL III									
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES									
Provisions pour acquisitions de titres									
Provisions pour risques	54 138							118 243	172 381
Provisions pour charges									
Provisions pour passif d'impôt différé				1 069 019		517 669			1 586 688
TOTAL IV	54 138			1 069 019		517 669		118 243	1 759 069
DETTES									
Emprunts obligataires convertibles									
Autres emprunts obligataires									
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 309 718								2 309 718
Concours bancaires courants	26 897 228								26 897 228
Emprunts en crédit-bail									
Emprunts et dettes financières divers	58 576 409					-50 662 931	161 997		8 075 475
Passifs nets en cours de cession									
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	398 867			1 734 129					2 152 996
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	62 130 048					-12 270 705			49 859 343
Dettes fiscales et sociales	16 127 806								16 127 806
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés									
Autres dettes	1 494 166								1 494 166
COMPTES DE REGULARISATION									
Produits constatés d'avance	115 365 608			-114 963 718					401 890
TOTAL V	283 299 850			-113 209 589	-62 933 636		161 997		107 318 622
Ecart de conversion passif	VI								
Ecart d'arrondi passif	VII	-3							-3
TOTAL GENERAL (I à VII)	364 005 201		854 735	-109 857 902	-62 933 636	647 526	-11 149 336	118 243	181 684 831

3.9. Tableau de passage du résultat social au résultat consolidé

Résultat consolidé - passage du social au consolidé								
31/12/2017								
Rubriques	Cumul des Comptes Sociaux	Partage des capitaux propres	Impôt différé REJSC+REJDS	Retraitements	Élimination JG	Éliminations	Élim. titres	Total
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS								
Ventes de marchandises								
Ventes de marchandises Export								
Production vendue de biens	87 013 333			35 754 931	-5 692 828			117 075 436
Production vendue de biens Export								
Production vendue de services	14 198 406				-12 422 851			1 775 555
Production vendue de services Export								
TOTAL I	101 211 739			35 754 931	-18 115 679			118 850 991
PRODUITS D'EXPLOITATION								
Production stockée	54 779 386			-33 249 494		-219 524		21 310 368
Production immobilisée								
Subventions d'exploitation								
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	1 925 505				-260 214	-34 580		1 630 711
Autres produits	13 271							13 271
TOTAL II	56 718 162			-33 249 494	-260 214	-254 104		22 954 350
CHARGES D'EXPLOITATION								
Achats de marchandises (y compris droits de douane)								
Variation de stock de marchandises								
Achats de matières premières et autres appro.	124 271 778				-15 547 036			108 724 742
Variation de stock matières premières et approvisionnement								
Autres achats et charges externes	12 301 203				-3 106 954			9 194 249
Impôts, taxes et versements assimilés	484 823							484 823
Salaires et traitements	5 223 328							5 223 328
Charges sociales	2 500 956							2 500 956
Dotations aux amortissements des immobilisations	232 789					-2		232 787
Dotations aux provisions immobilisations								
Dotations aux provisions sur actifs circulants	1 934 248					-8 296		1 925 952
Dotations aux provisions pour risques et charges	54 138							54 138
Autres charges	282 781							282 781
TOTAL III	147 286 044				-18 653 990	-8 298		128 623 756
RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)	10 643 857			2 505 437	278 097	-245 806		13 181 585
Bénéfice attribué ou perte transférée	2 818 659						-2 797 568	21 091
Perte supportée ou bénéfice transféré	2 019 787						-1 998 524	21 263

Résultat consolidé - passage du social au consolidé

31/12/2017

Rubriques	Cumul des Comptes Sociaux	Partage des capitaux propres	Impôt différé REFISC+REIDSP	Retraitements	Elimination IC	Eliminations	Elim. titres	Total
PRODUITS FINANCIERS								
Produits financiers de participations	3 356 326						-3 356 326	
Produit des autres valeurs mobilières et créances de factif immo.								
Autres intérêts et produits assimilés	754 028				-654 509			99 519
Reprises sur provisions et transferts de charges	350 375			-350 375				
Différences positives de change								
Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement								
Ecart de conversion								
TOTAL IV	4 460 729			-350 375	-654 509		-3 356 326	99 519
CHARGES FINANCIERES								
Dotations financières aux amortissements et provisions	510			-510				
Intérêts et charges assimilés	628 815				-376 412			252 403
Différences négatives de change								
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement								
Ecart de conversion	-19							-19
TOTAL V	629 306			-510	-376 412			252 384
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	3 831 423			-349 865	-278 097		-3 356 326	-152 865
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	15 274 152			2 155 572		-245 806	-4 155 370	13 028 548
PRODUITS EXCEPTIONNELS								
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	20 518							20 518
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	15 000							15 000
Reprises sur provisions et transferts de charges								
TOTAL VI	35 518							35 518
CHARGES EXCEPTIONNELLES								
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	6 139							6 139
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	37 235							37 235
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions								
TOTAL VII	43 374							43 374
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	-7 856							-7 856
Impôts dus sur les bénéfices	4 381 195							4 381 195
Impôts différés sur les bénéfices			-717 658	913 387		-81 934		113 795
TOTAL VIII	4 381 195		-717 658	913 387		-81 934		4 494 990
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	165 244 807			2 155 062	-19 030 402	-254 104	-6 153 894	141 961 469
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	154 359 706		-717 658	912 877	-19 030 402	-90 232	-1 998 524	133 435 767
Liaisons Résultat								
Résultat des sociétés intégrées	10 885 101		717 658	1 242 185		-163 872	-4 155 370	8 525 702
Résultat des sociétés mises en équivalence	860 022		1 043	98 719		73 020		1 032 804
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions							8 209	8 209
Résultat d'ensemble consolidé	11 745 123		718 701	1 340 904		-90 852	-4 163 579	9 550 297
Résultat groupe	11 745 123	-1 237 042	578 173	678 475		-364 537	-4 341 090	7 059 102
Résultat hors-groupe		1 237 042	140 528	662 429		273 685	177 511	2 491 195

3.10. Effectif moyen

<i>Equivalent temps plein</i>	31/12/2017	31/12/2016
Cadres	33	23
Agents de maîtrise & techniciens		
Employés	67	64
Ouvriers		
TOTAL	100	87

3.11. Analyse du chiffre d'affaires de l'exercice par activité

<i>En K€</i>	31/12/2017	31/12/2016
Activité Aménagement	58 927	43 570
Activité Promotion	58 149	28 137
Autres revenus	1 776	
TOTAL	118 851	71 707

3.12. Autres informations relatives au compte de résultat

Néant

3.13. Résultat exceptionnel

Non significatif

3.14. Ventilation impôt exigible / différé – Preuve d'impôt

Variations de l'impôt différé Actif	TOTAL	Retraitement	Elimination
Ouverture	446 477	150 109	296 368
Variations de base	958 089	721 379	236 710
Variations de périmètre	-278	-278	
Autres			
Clôture	1 404 288	871 210	533 078

Variations de l'impôt différé Passif	TOTAL	Retraitement	Elimination
Ouverture	-514 804	-151 911	-362 893
Variations de base	-1 071 884	-917 108	-154 776
Variations de périmètre			
Autres			
Clôture	-1 586 688	-1 069 019	-517 669

Preuve d'impôt consolidée

En EUR

PREUVE DE L'IMPOT	TOTAL
Résultat consolidé après impôt	9 550 297
Résultat des sociétés mises en équivalence	1 032 804
Résultat net consolidé après impôt des sociétés intégrées	8 517 493
Impôt réel	4 449 855
Impôt différé changement de taux au résultat (CRC-99-02)	45 135
Résultat reconstitué avant impôt des sociétés Intégrées	13 012 483
IMPOT THEORIQUE GROUPE	4 337 501
ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE GROUPE ET IMPOT REEL	112 354
JUSTIFICATION DE L'ECART	
Ecart sur base imposées à taux différenciés	187 185
Produits (minoration) d'impôts des autres éléments que l'impôt société	-2 155 072
Charges (Majoration) d'impôts des autres éléments que l'impôt société	81 463
Justification de l'écart lié au calcul de l'impôt	-1 886 424
Ecarts permanents (Résultat non imposé hors dividendes internes)	82 744
Déficit exercice non activé	1 887
Résultat imposé ultérieurement	48 229
Dividendes reçus non imposés ou imposés partiellement	1 385 986
Résultat sociétés transparente fiscalement	-384 963
Autres bases	-1 091 512
Résultat et corrections intégration fiscale	1 956 407
Justification de l'écart lié aux bases fiscales	1 998 778
JUSTIFICATION GLOBALE DE L'ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE ET IMPOT REEL	112 354

3.15. Engagements hors bilan

Engagements hors bilan

Engagements retraite	165 643 €
Cautions reçues	352 213 €
Cautions données	4 107 009 €

Garanties internes au groupe

Cautions données aux établissements bancaires :

GFA :	27 661 952 €
Crédits bancaires :	13 944 378 €

HOLDING L.P.A.

Société par actions simplifiée

Capital social : 2 314 960 €

ZAC de la Giniesse

34500 BEZIERS

RCS : BEZIERS 440 290 708

RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDES
Exercice clos le 31/12/2017

SAS A2H AUDIT
HARDTMEYER-HUC
Immeuble Espace 2B
6 Mail Philippe Lamour
34760 BOUJAN SUR LIBRON

STEPHAN MARTINUZZI
Parc Georges Besse
145 Allée Charles Babbage
30000 NÎMES

Aux Associés,

1- Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société HOLDING LPA relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

2- Fondement de l'opinion

2-1-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 consolidés » du présent rapport.

2-2-Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 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.

3- 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 consolidés de l'exercice :

Règles et principes comptables

Nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes utilisées, leur correcte application et leur adéquation avec les règles et méthodes comptables en vigueur.

Estimations comptables

Nous avons procédé à l'appréciation des approches et hypothèses retenues par la société décrites dans l'annexe ainsi que des estimations comptables sur la base des éléments disponibles à ce jour et notamment les retraitements des stocks de promotion immobilière.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés 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 consolidés pris isolément.

4- Vérification des informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du président.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par le Président.

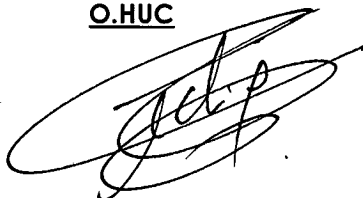
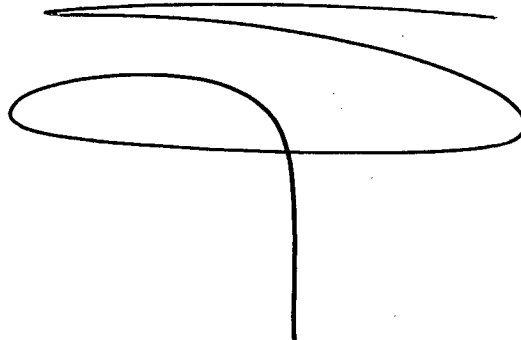
6- Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaires aux comptes relative à l'audit des comptes consolidés figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

FAIT A BOUJAN-SUR-LIBRON et à NIMES
Le 20 juin 2018

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES**SAS A2H AUDIT HARDTMEYER-HUC****JL HUC****O.HUC****STEPHAN MARTINUZZI**

ANNEXES

- DESCRIPTION DETAILLEE DES RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
- COMPTES CONSOLIDES

DESCRIPTION DETAILLEE DES RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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 consolidés 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 consolidés ;
- 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ; concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.