



RCS : BREST

Code greffe : 2901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1991 B 40042

Numéro SIREN : 380 886 010

Nom ou dénomination : CASTEL PARTICIPATIONS

Ce dépôt a été enregistré le 28/09/2017 sous le numéro de dépôt 4612

Duplicata
GREFFE DU
TRIBUNAL DE COMMERCE
DE BREST

RECEPISSE DE DEPOT

150, rue Ernest HEMINGWAY
CS 61936 - 29219 BREST CEDEX 2
www.greffe-tc-brest.fr
Tel : 02 98 43 31 31

CASTEL PARTICIPATIONS

15 bis rue Koenig
29660 Carantec

V/REF :

N/REF : 91 B 40042 / 2017-B-4612

Le greffier du tribunal de commerce de Brest certifie qu'il a reçu le 28/09/2017,

les documents comptables prévus aux articles L 232-21 et suivants du code de commerce, de l'exercice clos le 31/03/2017.

Concernant la société

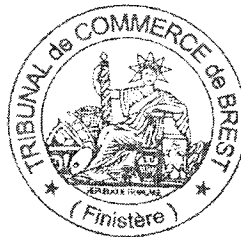
CASTEL PARTICIPATIONS
Société par actions simplifiée
15 bis rue Koenig
29660 Carantec

Le dépôt a été enregistré sous le numéro 2017-B-4612 le 28/09/2017

R.C.S. BREST 380 886 010 (91 B 40042)

Fait à BREST le 28/09/2017,

LE GREFFIER



Yes
B. Bannier

Bilan

R.C.S. BREST

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/03/2017 (12 mois)			Exercice précédent 31/03/2016 (12 mois)		Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net		
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif immobilisé						
Frais d'établissement						
Recherche et développement						
Concessions, brevets, droits similaires						
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions	388 000	39 704	348 296	364 398		- 16 102
Installations techniques, matériel et outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles						
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres participations	419 235		419 235	419 235		
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés	340 550		340 550	340 550		
Prêts						
Autres immobilisations financières	88		88	88		
TOTAL (I)	1 147 873	39 704	1 108 169	1 124 271		- 16 102
Actif circulant						
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						
Clients et comptes rattachés				256		- 256
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs	189		189			189
. Personnel						
. Organismes sociaux						
. Etat, impôts sur les bénéfices	7 918		7 918	33 184		- 25 266
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires						
. Autres	174 661		174 661	181 801		- 7 140
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement	542 209	684	541 525	515 331		26 194
Disponibilités	8 536		8 536	3 408		5 128
Instruments de trésorerie						
Charges constatées d'avance	1 279		1 279	778		501
TOTAL (II)	734 791	684	734 107	734 758		- 651
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecarts de conversion actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	1 882 664	40 388	1 842 276	1 859 029		- 16 753

COPIE CERTIFIÉE CONFORME

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/03/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/03/2016 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 100 000)	100 000	100 000	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...			
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	10 000	10 000	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	1 226 698	1 270 337	- 43 639
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice	-14 937	-43 638	28 701
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	1 321 761	1 336 698	- 14 937
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
TOTAL (III)			
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	468 753	500 984	- 32 231
. Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	730	760	- 30
. Associés	44 433	14 854	29 579
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 540	4 662	878
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel			
. Organismes sociaux			
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires			
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	599	458	141
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		152	- 152
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance	460	460	
TOTAL (IV)	520 515	522 331	- 1 816
Ecart de conversion passif(V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	1 842 276	1 859 029	- 16 753

Compte de résultat

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/03/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/03/2016 (12 mois)		Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	16 609		16 609	16 660	- 51	-0,31
Chiffres d'affaires Nets	16 609		16 609	16 660	- 51	-0,31
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges				10 490	- 10 490	-100
Autres produits			843		843	N/S
Total des produits d'exploitation (I)			17 451	27 150	- 9 699	-35,72
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 approv.)						
Autres achats et charges externes			34 308	30 138	4 170	13,84
Impôts, taxes et versements assimilés			2 958	12 529	- 9 571	-76,39
Salaires et traitements						
Charges sociales						
Dotations aux amortissements sur immobilisations			16 102	14 979	1 123	7,50
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant						
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges						
Total des charges d'exploitation (II)			53 368	57 646	- 4 278	-7,42
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			-35 916	-30 497	- 5 419	17,77
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations			782	2 722	- 1 940	-71,27
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés			18 968	20 440	- 1 472	-7,20
Reprises sur provisions et transferts de charges			12 966		12 966	N/S
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement			985		985	N/S
Total des produits financiers (V)			33 700	23 162	10 538	45,50
Dotations financières aux amortissements et provisions				11 177	- 11 177	-100
Intérêts et charges assimilées			12 698	25 127	- 12 429	-49,46
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)			12 698	36 304	- 23 606	-65,02
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			21 002	-13 142	34 144	259,81
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			-14 914	-43 638	28 724	65,82

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros				
	Exercice clos le 31/03/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/03/2016 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital		6 000	- 6 000	-100
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)		6 000	- 6 000	-100
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	23		23	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		6 000	- 6 000	-100
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
Total des charges exceptionnelles (VIII)	23	6 000	- 5 977	-99,62
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-23		- 23	N/S
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des Produits (I+III+V+VII)	51 152	56 312	- 5 160	-9,16
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	66 088	99 950	- 33 862	-33,88
RESULTAT NET	-14 937	-43 638	28 701	65,77
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

Annexe légale

Annexe légale

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/03/2017 dont le total est de 1 842 276,43 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -14 936,79 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/04/2016 au 31/03/2017.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/04/2015 au 31/03/2016.

Règles et méthodes comptables

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,

et 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:

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les appartements ont été décomposés selon l'instruction fiscale du 30/12/2005.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Constructions	de 10 à 50 ans
---------------	----------------

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Changements de méthode

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le P.C.G. 2014 homologué par arrêté du 8 septembre 2014
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement	388 000		
Autres immobilisations incorporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL			
Participations évaluées par équivalence	419 235		
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL	759 873		
TOTAL GENERAL	1 147 873		

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réev. Lég. Val. Origine à fin exercice		
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS				
Frais d'établissement, recherche et développement						
Autres immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions sur sol propre			388 000			
Constructions sur sol d'autrui						
Installations générales, agencements, constructions						
Installations techniques, matériel et outillages industriels						
Autres installations, agencements, aménagements						
Matériel de transport						
Matériel de bureau, informatique, mobilier						
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
TOTAL					388 000	
Participations évaluées par équivalence					419 235	
Autres participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières						
TOTAL			759 873			
TOTAL GENERAL			1 147 873			

Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre	23 602	16 102		39 704
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	23 602	16 102		39 704
TOTAL GENERAL	23 602	16 102		39 704

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre	16 102				
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers					
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier					
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	16 102				
TOTAL GENERAL	16 102				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement obligations				

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				
Pour investissement				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92				
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92				
Pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées				
Pour litiges				
Pour garanties données clients				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change				
Pour pensions et obligations				
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions				
TOTAL Provisions				
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients				
Autres dépréciations	13 650		12 966	684
TOTAL Dépréciations	13 650		12 966	684
TOTAL GENERAL	13 650		12 966	684
Dont dotations et reprises :				
- d'exploitation				
- financières			12 966	
- exceptionnelles				

Titres mis en équivalence : montant dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1-5e CGI.

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	88		88
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	7 918	7 918	
- T.V.A			
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	170 812	170 812	
Débiteurs divers	4 038	4 038	
Charges constatées d'avance	1 279	1 279	
TOTAL GENERAL	184 135	184 047	88
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an	468 753	33 025	131 319	304 409
Emprunts et dettes financières divers	730	730		
Fournisseurs et comptes rattachés	5 540	5 540		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A				
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	599	599		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	44 433	44 433		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	460	460		
TOTAL GENERAL	520 515	84 787	131 319	304 409
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	32 198			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés	5 000			

Éléments relevant de plusieurs postes du bilan

(entreprises liées ou avec lesquelles la société a un lien de participation)

	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce
	Liées	avec lesquelles la société à un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations		759 785	
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances		170 812	
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
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 en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		39 085	
Produits de participation		1 815	
Autres produits financiers		782	
Charges financières			

Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	3 849
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	3 849

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	652
Emprunts et dettes financières divers	348
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 750
Dettes fiscales et sociales	599
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	5 349

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	1 279	460
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	1 279	460

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	30 000	3,33
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	30 000	3,33

Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus Avals et cautions Engagements en matière de pensions Autres engagements donnés : - Délégation de créance : Assurance vie à concurrence d'un montant de 150 000 euros, souscrite par la société auprès de premium capitalisation, d'une valeur acquise de 204 572 euros régularisée, et engagement des associés et ou actionnaires de la société de ne pas céder les parts ou actions sans accord de la banque : engagement de 150 000 euros - Privilège prêteur de deniers sur emprunts appartements 255 000 euros	405 000
TOTAL	405 000
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties Autres engagements reçus :	
TOTAL	
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	1 440
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
TOTAL	1 440

Dépôt N° 4612
Le 28 SEP. 2017

R.C.S. BREST

Jean-René KERRIEN

Commissaire aux comptes

18 Boulevard de la République
29400 LANDIVISIAU

Tél.:02.98.15.68.58

Fax:02.98.15.68.58

CASTEL PARTICIPATIONS
SAS au capital de 100 000 euros
15 bis, rue Koenig
29660 CARANTEC

RAPPORT
DU
COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
EXERCICE CLOS LE 31 Mars 2017

Jean-René KERRIEN
Commissaire aux comptes
18 Boulevard de la République
29400 LANDIVISIAU

Tél: 02.98.15.68.58
Fax: 02.98.15.68.58

CASTEL PARTICIPATIONS
SAS au capital de 100 000 euros
15 bis, rue Koenig
29660 CARANTEC

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 Mars 2017

Madame,
Messieurs,

En exécution de la mission qui m'a été confiée par décision de l'Assemblée Générale, j'ai l'honneur de vous présenter mon rapport sur :

- Le contrôle des comptes annuels de la SAS CASTEL PARTICIPATIONS, tels qu'ils sont annexés au présent rapport,
- La justification de mes appréciations,
- Les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi, relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2017.

Les comptes annuels ont été arrêtés par Mr Bruno Madec, représentant de la Société CASTEL ASSOCIES. Il m'appartient, sur la base de mon audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I.- OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

J'ai effectué mon audit selon les normes professionnelles 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 examiner, par sondages, les éléments probants justifiant les données contenues dans ces comptes.

Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes et apprécier leur présentation d'ensemble. J'estime que mes contrôles fournissent une base raisonnable à l'opinion exprimée ci-après.

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

II.- JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de mes appréciations , je porte à votre connaissance les éléments suivants :

J'ai procédé à l'examen des méthodes comptables utilisées par la société ainsi que leurs modalités de mise en œuvre .J'ai également analysé les estimations comptables importantes et la présentation d'ensemble des comptes annuels.

Les principes comptables suivis et les estimations significatives retenus pour l'arrêté des comptes ainsi que leur présentation d'ensemble notamment en ce qui concerne les provisions pour dépréciation des valeurs mobilières de placement n'appellent pas de commentaires particuliers.

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

III.-VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

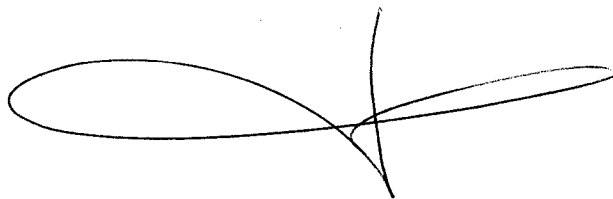
J'ai également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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

Fait à Landivisiau,
Le 12 septembre 2017

Jean-René KERRIEN

Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie
Régionale de RENNES



Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	31/03/2017		31/03/2016		Variation
	Brut	Amortissements	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions	388 000	39 704	348 296	364 398	- 16 102
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles					
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	419 235		419 235	419 235	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés	340 550		340 550	340 550	
Prêts					
Autres immobilisations financières	88		88	88	
TOTAL (I)	1 147 873	39 704	1 108 169	1 124 271	- 16 102
Actif circulant					
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					
Clients et comptes rattachés				256	- 256
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs	189		189		189
. Personnel					
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices	7 918		7 918	33 184	- 25 266
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires					
. Autres	174 661		174 661	181 801	- 7 140
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement	542 209	684	541 525	515 331	26 194
Disponibilités	8 536		8 536	3 408	5 128
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance	1 279		1 279	778	501
TOTAL (II)	734 791	684	734 107	734 758	- 651
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	1 882 664	40 388	1 842 276	1 859 029	- 16 753

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	31/03/2017	31/03/2016	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 100 000)	100 000	100 000	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...			
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	10 000	10 000	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	1 226 698	1 270 337	- 43 639
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice	-14 937	-43 638	28 701
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	1 321 761	1 336 698	- 14 937
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
TOTAL (III)			
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	468 753	500 984	- 32 231
. Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	730	760	- 30
. Associés	44 433	14 854	29 579
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 540	4 662	878
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel			
. Organismes sociaux			
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires			
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	599	458	141
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		152	- 152
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance	460	460	
TOTAL (IV)	520 515	522 331	- 1 816
Ecart de conversion passif(V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	1 842 276	1 859 029	- 16 753

Compte de résultat

Présenté en Euros

	31/03/2017 (12 mois)		31/03/2016 (12 mois)		Variation 2017/2016	
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	16 609		16 609	16 660	- 51	-0,31
Chiffres d'affaires Nets	16 609		16 609	16 660	- 51	-0,31
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges				10 490	- 10 490	-100
Autres produits			843		843	N/S
Total des produits d'exploitation (I)			17 451	27 150	- 9 699	-35,72
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 approv.)						
Autres achats et charges externes			34 308	30 138	4 170	13,84
Impôts, taxes et versements assimilés			2 958	12 529	- 9 571	-76,39
Salaires et traitements						
Charges sociales						
Dotations aux amortissements sur immobilisations			16 102	14 979	1 123	7,50
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant						
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges						
Total des charges d'exploitation (II)			53 368	57 646	- 4 278	-7,42
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			-35 916	-30 497	- 5 419	17,77
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations			782	2 722	- 1 940	-71,27
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés			18 968	20 440	- 1 472	-7,20
Reprises sur provisions et transferts de charges			12 966		12 966	N/S
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement			985		985	N/S
Total des produits financiers (V)			33 700	23 162	10 538	45,50
Dotations financières aux amortissements et provisions				11 177	- 11 177	-100
Intérêts et charges assimilées			12 698	25 127	- 12 429	-49,46
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)			12 698	36 304	- 23 606	-65,02
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			21 002	-13 142	34 144	259,81
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			-14 914	-43 638	28 724	65,82

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	31/03/2017 (12 mois)	31/03/2016 (12 mois)	Variation absolue	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital		6 000	- 6 000	-100
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)		6 000	- 6 000	-100
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	23		23	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		6 000	- 6 000	-100
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
Total des charges exceptionnelles (VIII)	23	6 000	- 5 977	-99,62
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-23		- 23	N/S
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des Produits (I+III+V+VII)	51 152	56 312	- 5 160	-9,16
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	66 088	99 950	- 33 862	-33,88
RESULTAT NET	-14 937	-43 638	28 701	65,77
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

Annexe légale

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/03/2017 dont le total est de 1 842 276,43 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -14 936,79 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/04/2016 au 31/03/2017.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/04/2015 au 31/03/2016.

Règles et méthodes comptables

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,

et 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:

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les appartements ont été décomposés selon l'instruction fiscale du 30/12/2005.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Constructions	de 10 à 50 ans
---------------	----------------

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Changements de méthode

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le P.C.G. 2014 homologué par arrêté du 8 septembre 2014
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre	388 000		
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	388 000		
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	419 235		
Autres titres immobilisés	340 550		
Prêts et autres immobilisations financières	88		
TOTAL	759 873		
TOTAL GENERAL	1 147 873		

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réev. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre			388 000	
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			388 000	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			419 235	
Autres titres immobilisés			340 550	
Prêts et autres immobilisations financières			88	
TOTAL			759 873	
TOTAL GENERAL			1 147 873	

Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre	23 602	16 102		39 704
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	23 602	16 102		39 704
TOTAL GENERAL	23 602	16 102		39 704

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre	16 102				
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers					
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier					
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	16 102				
TOTAL GENERAL	16 102				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement obligations				

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées				
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions				
TOTAL Provisions				
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations				
	13 650		12 966	684
TOTAL Dépréciations	13 650		12 966	684
TOTAL GENERAL	13 650		12 966	684
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles			12 966	

Titres mis en équivalence : montant dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1-5e CGI.

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	88		88
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfiques	7 918	7 918	
- T.V.A			
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	170 812	170 812	
Débiteurs divers	4 038	4 038	
Charges constatées d'avance	1 279	1 279	
TOTAL GENERAL	184 135	184 047	88
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an	468 753	33 025	131 319	304 409
Emprunts et dettes financières divers	730	730		
Fournisseurs et comptes rattachés	5 540	5 540		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfiques				
- T.V.A				
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	599	599		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	44 433	44 433		
Autres dettes				
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	460	460		
TOTAL GENERAL	520 515	84 787	131 319	304 409
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	32 198			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés	5 000			

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

(entreprises liées ou avec lesquelles la société a un lien de participation)

	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce
	Liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations		759 785	
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances		170 812	
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
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 en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		39 085	
Produits de participation		1 815	
Autres produits financiers		782	
Charges financières			

Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	3 849
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	3 849

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	652
Emprunts et dettes financières divers	348
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 750
Dettes fiscales et sociales	599
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	5 349

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	1 279	460
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	1 279	460

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	30 000	3,33
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	30 000	3,33

Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus Avals et cautions Engagements en matière de pensions Autres engagements donnés : - Délégation de créance : Assurance vie à concurrence d'un montant de 150 000 euros, souscrite par la société auprès de premium capitalisation, d'une valeur acquise de 204 572 euros régularisée, et engagement des associés et ou actionnaires de la société de ne pas céder les parts ou actions sans accord de la banque : engagement de 150 000 euros - Privilège prêteur de deniers sur emprunts appartements 255 000 euros	405 000
TOTAL	405 000
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties Autres engagements reçus :	
TOTAL	
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	1 440
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
TOTAL	1 440

Dépôt N° 4612

Le 28 SEP. 2017

R.C.S. BREST

CASTEL PARTICIPATIONS
Société par actions simplifiée
au capital de 100.000 euros
Siège social : 15bis, rue Koenig
29660 CARANTEC
380 886 010 RCS BREST

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 26 SEPTEMBRE 2017**

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 mars 2017

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'imputer la perte de l'exercice s'élevant à -14.936,79 euros de la manière suivante :

- en intégralité, au poste « Autres réserves », soit **-14.936,79 €**

L'Assemblée Générale prend acte que les sommes distribuées à titre de dividendes au titre des trois précédents exercices ont été les suivantes :

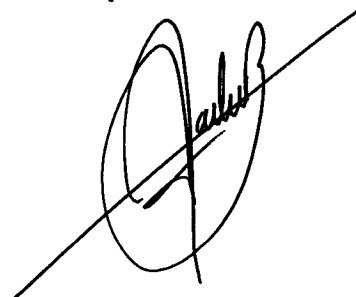
Exercices	Dividendes	Eligibles à la Réfaction	Non éligibles à la Réfaction
2016	Néant	Néant	/
2015	300.000 €	300.000 €	/
2014	Néant	Néant	/

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 26 septembre 2017

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

La Présidente
La Société CASTEL ASSOCIES
Représentée par M. Bruno MADEC



CASTEL PARTICIPATIONS
Société par actions simplifiée
au capital de 100.000 euros
Siège social : 15bis, rue Koenig
29660 CARANTEC
380 886 010 RCS BREST

TRIBUNAL DE COMMERCE
GREFFE
150, rue Ernest Hemingway
C.S 61936
29219 BREST CEDEX 2

RECEVU
LE 27 SEP 2017
M. MADEC

Le 28 septembre 2017

Madame le Greffier,

Nous vous prions de bien vouloir trouver ci-joint, aux fins de dépôt au greffe, les documents suivants, savoir :

- les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) pour l'exercice clos le 31 mars 2017,
- la proposition d'affectation du résultat soumise à l'assemblée et la résolution votée,
- le rapport du commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice écoulé.

Le coût de ce dépôt est joint à la présente par chèque bancaire.

Nous vous prions d'agréer, Madame le Greffier, l'expression de nos sentiments distingués.

La Présidente
La Société CASTEL ASSOCIES
Représentée par M. Bruno MADEC

