



RCS : LA ROCHELLE

Code greffe : 1704

Documents comptables

## REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1958 B 00002

Numéro SIREN : 581 780 020

Nom ou dénomination : GROUPE STECO-HSF

Ce dépôt a été enregistré le 15/02/2017 sous le numéro de dépôt 891

« GROUPE STECO-HSF »  
Société par Actions Simplifiée au capital de 3 000 000 Euros  
Siège Social : LAGORD (Chte-Mme) Rue François Hennebique  
581 780 020 RCS LA ROCHELLE

-:-

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 16 JANVIER 2017**

**STATUANT SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 30 septembre 2016**

**AFFECTATION DU RESULTAT**

**I - PROPOSITION**

Le texte suivant a été proposé au vote :

L'Assemblée Générale, constatant que la réserve légale est intégralement servie, décide d'affecter la totalité des bénéfices de l'exercice écoulé s'élevant à 641 082,49 Euros à la réserve facultative.

**II - VOTE**

Cette résolution a été adoptée sans modification par l'Assemblée.

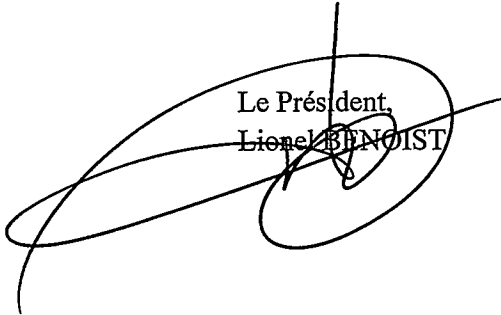
\*

\*\*\*

La présente attestation est établie en conformité des dispositions de l'article L 232-23 du Code de Commerce en vue de son dépôt en annexe au Greffe du Tribunal de Commerce du siège social.

A LAGORD,  
Le 16 JANVIER 2017

Le Président,  
Lionel BENOIST



« GROUPE STECO-HSF »  
Société par Actions Simplifiée au capital de 3 000 000 Euros  
Siège Social : LAGORD (Chte-Mme) Rue François Hennebique  
581 780 020 RCS LA ROCHELLE

-:-

## ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 16 JANVIER 2017

### RAPPORT DE GESTION

Messieurs,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire, pour vous inviter à statuer sur les comptes annuels de l'exercice écoulé, clos le 30 septembre 2016 et sur toutes questions accessoires.

Les questions à débattre se présentent de la manière suivante :

#### I - EXPOSE DE LA SITUATION DE LA SOCIETE

##### 1° - Chiffre d'affaires

L'activité sociale a été marquée par une augmentation du chiffre d'affaires hors taxes qui s'est élevé à 15 010 Euros contre 14 960 Euros pour l'exercice précédent.

##### 2° - Résultat

Le résultat de l'exercice se traduit par un bénéfice de 641 082,49 Euros, contre un bénéfice de 385 102 Euros pour l'exercice précédent.

##### 3° - Progrès réalisés - Difficultés rencontrées

Le chiffre d'affaires du dernier exercice a donc progressé de 50 Euros (+ 0,33 %) et dégage une marge brute globale égale au chiffre d'affaires compte tenu de notre activité.

Après déduction des "charges externes" qui s'élèvent à 28 815 Euros contre 18 949 Euros pour l'exercice précédent, la valeur ajoutée produite par l'entreprise au cours de l'exercice écoulé est négative de 13 805 Euros contre 3 989 Euros négatif pour l'exercice précédent.

La prise en compte des impôts et taxes (521 € contre 496 €) et en l'absence des frais de personnel, laisse apparaître une insuffisance brute d'exploitation de 14 326 Euros contre 4 484 Euros pour le précédent exercice, et après amortissements et provisions et transfert de charges et autres produits, un résultat d'exploitation négatif de 14 328 Euros contre 4 484 Euros négatif antérieurement.

Le solde des opérations financières (positif de 722 410 €), des opérations exceptionnelles (positif de 18 137 €) et l'impôt sur les sociétés (85 137 € contre 64 489 €) entraînent un résultat pour l'exercice positif de 641 082 Euros contre 385 102 Euros positif pour l'exercice précédent.

Le montant en capital des soldes d'emprunt s'élevait à la clôture de l'exercice à 1 766 530 Euros (hors comptes courants bloqués et dettes rattachées sur participation pour 401 442 €).

#### 4°/ - Informations sur les délais de paiement

En application des dispositions des articles L 441-6-1 al.1 et D441-4 du Code de commerce, les informations obligatoires sur les délais de paiement de nos fournisseurs sont les suivantes :

- En annexe

## II - PERSPECTIVES D'AVENIR

Nous poursuivons notre activité de holding conformément à nos prévisions.

## III - EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Nous vous précisons que depuis le début de l'exercice social en cours, il n'est survenu aucun événement important venant modifier profondément les données indiquées plus haut.

## IV - ACTIVITE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Les comptes que nous vous présentons ne comportent aucune dépense ou charge relevant de ces rubriques.

## V - FILIALES - PARTICIPATIONS – AUTO DETENTION

### 1°/ Filiales-participations

Nous détenons toujours les participations suivantes :

- 100 % du capital de la société « SCI LES LANDES DE SAINTE CLAIRE », laquelle a réalisé pour l'exercice clos le 31 décembre 2015 un chiffre d'affaires hors taxes de 189 281 Euros et un résultat net comptable de 103 821 Euros.

- 99 % du capital de la Société « SCI FONTAINE », laquelle a réalisé pour l'exercice clos le 31 décembre 2015 un chiffre d'affaires hors taxes de 53 637 Euros et un résultat net comptable de 27 019 Euros.

- 99,98 % dans le capital de la société SCI MERCURE, laquelle a réalisé pour l'exercice clos le 31 décembre 2015 un chiffre d'affaires hors taxes de 35 875 Euros et un résultat net comptable de 28 407 Euros.

- 99,83 % dans le capital de la société SCI HERMES, laquelle a réalisé pour l'exercice clos le 31 décembre 2015 un chiffre d'affaires hors taxes de 95 452 Euros et un résultat net comptable de 64 418 Euros.

- 99,67 % dans le capital de la société SCI RE, laquelle a réalisé pour l'exercice clos le 31 décembre 2015 un chiffre d'affaires hors taxes de 46 412 Euros et un résultat net comptable de 32 549 Euros.

- 99,99 % dans le capital de la société SCI MICHEL ANGE, laquelle a réalisé pour l'exercice clos le 31 décembre 2015 un chiffre d'affaires hors taxes de 22 599 Euros et un résultat net comptable de 14 184 Euros.

- 99,97 % dans le capital de la société SCI NEPTUNE, laquelle a réalisé pour l'exercice clos le 31 décembre 2015 un chiffre d'affaires hors taxes de 64 338 Euros et un résultat net comptable de 49 812 Euros.

- 99,60 % dans le capital de la société SARL AUDICO, laquelle a réalisé pour l'exercice écoulé un chiffre d'affaires hors taxes de 1 112 738 Euros et un résultat net comptable de 22 631 Euros.

- 99,99 % dans le capital de la société SARL STECO (ex HSF EXPERTISE), laquelle a réalisé pour l'exercice écoulé un chiffre d'affaires hors taxes de 12 586 371 Euros et un résultat net comptable de 426 102 Euros.

- 99,91 % dans le capital de la société HSF AUDIT, laquelle a réalisé pour l'exercice écoulé un chiffre d'affaires hors taxes de 851 582 Euros et un résultat net comptable de 40 380 Euros.

## 2°/ Auto détention

Nous vous rappelons :

- que notre société détient au 30/09/2016, 130 actions de la société GROUPE STECO HSF par suite d'un rachat réalisé auprès de la société,
- que cette auto-détention représente 2,06 % du capital social et ne dépasse en conséquence pas 10% du capital social de la société GROUPE STECO HSF,
- que ladite acquisition n'a pas eu pour objet d'abaisser les capitaux propres à un montant inférieur à celui du capital social augmenté de réserves non distribuables,
- que la société dispose de réserves, autre que la réserve légale, d'un montant au moins égal à la valeur de l'ensemble des actions qu'elle possède,
- que nous avons pour finalité la cession de ladite participation fin décembre 2016.

## VI - METHODES D'EVALUATION ET FORMES DE PRESENTATION DES COMPTES

Les comptes annuels arrêtés au 30 septembre 2016 et dont nous allons vous donner lecture complète, ont été établis selon les mêmes formes et les mêmes méthodes d'évaluation conformes aux dispositions en vigueur que les années précédentes.

## VII - RAPPELS DIVERS

### 1°/ - Frais généraux

Aucune réintégration de frais généraux dans les bénéfices imposables par application de l'article 39-4 du Code Général des Impôts n'est intervenue au cours de l'exercice écoulé.

## 2° - Dividendes

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, nous vous rappelons que notre Société n'a procédé à aucune distribution au titre des trois exercices précédents.

## 3° - Actionnariat salarié

Nous vous informons que l'actionnariat salarié tel que prévu par l'article L 225-102 du Code de commerce n'existe pas au sein de notre Société.

Nous vous rappelons que la dernière proposition d'augmentation de capital réservée aux salariés de notre Société a été proposée à votre Assemblée tenue le 15 janvier 2016.

## 4° - Option de souscription ou, d'achat d'actions par les salariés

Aucune opération n'ayant été réalisée tant en vertu des articles L225-177 à L225-186 que des articles L 225-197-1 à L 225-197-3 du Code de Commerce, il n'y a pas lieu à établissement des rapports spéciaux visés aux articles L225-184 et L 225-197-4 du Code de Commerce.

## VIII - PROPOSITION D'AFFECTATION DES RESULTATS

L'affectation des résultats que nous vous proposons est conforme à la loi et à nos statuts.

La réserve légale étant intégralement servie, nous vous proposons d'affecter la totalité des bénéfices de l'exercice écoulé s'élevant à 641 082,49 Euros à la réserve facultative.

## IX - CONVENTIONS VISEES AUX ARTICLES L 227-10 ET SUIVANTS DU CODE DE COMMERCE

Nous vous demandons également d'approuver les conventions visées à l'article L 227-10 du Code de Commerce. Votre Commissaire aux Comptes a été informé de ces conventions. Il vous les présente et vous donne à leur sujet toutes les informations requises dans le rapport spécial qui sera lu dans quelques instants.

Nous vous précisons que nous n'avons eu connaissance d'aucune convention significative visée à l'article L 227-11 du Code de Commerce à l'exception de la cession intervenue le 22 janvier 2016 de 130 actions de la société par la société HSF PARTICIPATION (nouvellement dénommée JMS PARTICIPATIONS) au profit de la société GROUPE STECO HSF, s'agissant d'un rachat à titre exceptionnel, par la société GROUPE STECO HSF de ses propres actions, dans une proportion inférieure à 10% du capital social.

## X - PRESIDENT

Le mandat de Président de Monsieur Lionel BENOIST vient à échéance avec la présente réunion.

Nous vous demandons de bien vouloir le renouveler pour une durée de deux ans qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en 2019 pour statuer sur les comptes de l'exercice écoulé.

#### XI – DIRECTEURS GÉNÉRAUX

Les mandats des Directeurs Généraux viennent à échéance avec la présente réunion.

Nous vous demandons de bien vouloir les renouveler pour une durée de deux ans qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en 2019 pour statuer sur les comptes de l'exercice écoulé, à l'exception des mandats de Messieurs Gérard JOUBERT (dont il sera pris acte de sa démission à effet au 5 décembre 2016) et de Fabrice MARCIAL ( qui nous a fait part de son désir d'être déchargé de son mandat de Directeur Général à compter du 16 janvier 2017, et ce sous réserve de la réalisation de la cession des titres sus-visée).

Monsieur Frédéric MENOUE nous a fait part de son désir d'exercer un mandat de Directeur Général, et ce à effet au 16 janvier 2017.

Nous vous demandons de bien vouloir procéder à sa nomination au 16 janvier 2017 pour une durée de deux ans qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en 2019 pour statuer sur les comptes de l'exercice écoulé, sous réserve de l'acquisition de titres de la Société par la société FM FINANCE.

Monsieur Pierre BALZEAU nous a fait part de son désir d'exercer un mandat de Directeur Général, et ce à effet au 16 janvier 2017, sous réserve de l'agrément de la société PBA FINANCES en qualité d'associé et de l'acquisition de titres de la Société par la société PBA FINANCES.

Nous vous demandons de bien vouloir procéder, sous réserve de l'agrément de la société PBA FINANCES en qualité d'associé et de l'acquisition de titres de la Société par la société PBA FINANCES, à la nomination de Monsieur Pierre BALZEAU au 16 janvier 2017 pour une durée de deux ans qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en 2019 pour statuer sur les comptes de l'exercice écoulé.

#### XII – COMITE DE DIRECTION

Les mandats des membres du Comité de direction viennent à échéance avec la présente réunion.

Nous vous demandons de bien vouloir les renouveler pour une durée de deux ans qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en 2019 pour statuer sur les comptes de l'exercice écoulé, à l'exception des mandats de Messieurs Gérard JOUBERT (dont il sera pris acte de sa démission à effet au 5 décembre 2016) et de Fabrice MARCIAL ( qui nous a fait part de son désir d'être déchargé de son mandat de membre du Comité de Direction à compter du 16 janvier 2017, et ce sous réserve de la réalisation de la cession des titres sus-visée).

Monsieur Frédéric MENOUE nous a fait part de son désir d'exercer un mandat de Membre du Comité de Direction, et ce à effet au 16 janvier 2017.

Nous vous demandons de bien vouloir procéder à sa nomination à effet au 16 janvier 2017 pour une durée de deux ans qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en 2019 pour statuer sur les comptes de l'exercice écoulé, sous réserve de l'acquisition de titres de la société par la société FM FINANCE.

Monsieur Pierre BALZEAU nous a fait part de son désir d'exercer un mandat de Membre du Comité de Direction, et ce à effet au 16 janvier 2017 et sous réserve de l'agrément de la société PBA FINANCES en qualité d'associé et de l'acquisition de titres de la Société par la société PBA FINANCES.

Nous vous demandons de bien vouloir procéder, sous réserve de l'agrément de la société PBA FINANCES en qualité d'associé et de l'acquisition de titres de la Société par la société PBA FINANCES, à la nomination de Monsieur Pierre BALZEAU au 16 janvier 2017 pour une durée de deux ans qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en 2019 pour statuer sur les comptes de l'exercice écoulé.

### XIII – COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les mandats de Commissaires aux Comptes de Monsieur Michel APERCE et Monsieur Pierre DUPOUY viennent à expiration avec la présente réunion.

Nous vous proposons d'en voter le renouvellement pour une nouvelle durée de six exercices.

\*\*\*\*\*

Nous sommes à votre disposition pour vous donner toutes précisions complémentaires ou explications que vous jugerez utiles.

Votre Commissaire aux comptes relate par ailleurs, dans son rapport, l'accomplissement de la mission qui lui est dévolue par la loi.

Nous vous invitons à approuver par votre vote, le texte des résolutions que nous vous proposons.

Fait à LAGORD,  
Le 16 décembre 2016,

Le Président



## BILAN

Durée de l'exercice : **12 mois**  
 Durée de l'exercice précédent : **12 mois**

Le mandataire social Exercice clos le : **30/09/2016**  
 Présenté en Euros

ACTIF	30/09/2016			30/09/2015	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>					
<b>Immobilisations incorporelles</b>					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
<b>Immobilisations corporelles</b>					
Terrains					
Constructions					
Installations techn., matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles					
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
<b>Immobilisations financières</b>					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	7 686 580		7 686 580	7 670 727	15 853
Créances rattachées à des participations	512 657		512 657	527 273	- 14 616
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
<b>TOTAL (I)</b>	<b>8 199 238</b>		<b>8 199 238</b>	<b>8 197 999</b>	<b>1 239</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>					
<b>Stocks et en-cours</b>					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
<b>Avances &amp; acomptes versés s/commandes</b>					
<b>Créances</b>					
Clients et comptes rattachés					
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs					
. Personnel					
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices					
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	2 386		2 386	2 052	334
. Autres	88 382		88 382	90 073	- 1 691
Capital souscrit et appelé, non versé					
<b>Valeurs mobilières de placement</b>					
<b>Disponibilités</b>	305 810		305 810	355 378	- 49 568
<b>Instruments de trésorerie</b>					
<b>Charges constatées d'avance</b>	10 300		10 300	9 840	460
<b>TOTAL (II)</b>	<b>406 879</b>		<b>406 879</b>	<b>457 344</b>	<b>- 50 465</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion actif (V)					
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>8 606 116</b>		<b>8 606 116</b>	<b>8 655 343</b>	<b>- 49 227</b>

<b>PASSIF</b>	<b>30/09/2016</b>	<b>30/09/2015</b>	<b>Variation</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital social ou individuel (dont versé : Euros)	3 000 000	3 000 000	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	219 057	219 057	
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	300 000	300 000	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	2 213 620	1 828 518	385 102
Report à nouveau			
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>641 082</b>	<b>385 102</b>	<b>255 980</b>
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
<b>TOTAL (I)</b>	<b>6 373 759</b>	<b>5 732 677</b>	<b>641 082</b>
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
<b>TOTAL (II)</b>			
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
<b>TOTAL (III)</b>			
<b>EMPRUNTS ET DETTES</b>			
<b>Emprunts obligataires convertibles</b>			
<b>Autres emprunts obligataires</b>			
<b>Emprunts &amp; dettes auprès des établissements de crédit</b>			
. Emprunts	1 793 798	2 066 835	- 273 037
. Découverts, concours bancaires			
<b>Emprunts &amp; dettes financières diverses</b>			
. Divers	412 773	821 904	- 409 131
. Associés			
<b>Avances &amp; acomptes reçus s/commandes en cours</b>			
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>	4 836	13 320	- 8 484
<b>Dettes fiscales et sociales</b>			
. Personnel			
. Organismes sociaux			
. Etat, impôts sur les bénéfices	20 669	20 337	332
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires			
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	209	208	1
<b>Dettes sur immobilisations &amp; comptes rattachés</b>			
<b>Autres dettes</b>	72	63	9
<b>Instruments de trésorerie</b>			
<b>Produits constatés d'avance</b>			
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>2 232 357</b>	<b>2 922 666</b>	<b>- 690 309</b>
Ecart de conversion passif (V)			
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>8 606 116</b>	<b>8 655 343</b>	<b>- 49 227</b>

## COMpte DE RESULTAT

Durée de l'exercice : **12 mois**  
 Durée de l'exercice précédent : **12 mois**

Exercice clos le : **30/09/2016**  
 Présenté en Euros

	30/09/2016			30/09/2015	Variation	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	15 010		15 010	14 960	50	0,33
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>15 010</b>		<b>15 010</b>	<b>14 960</b>	<b>50</b>	<b>0,33</b>
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation reçues						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges				1	- 1	-100
Autres produits						
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>15 010</b>	<b>14 961</b>	<b>49</b>	<b>0,33</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock matières premières & autres approvisionnements						
Autres achats et charges externes			28 815	18 949	9 866	52,07
Impôts, taxes et versements assimilés			521	496	25	5,04
Salaires et traitements						
Charges sociales						
Dotations aux amortissements sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant						
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			2	1	1	100,00
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>29 338</b>	<b>19 445</b>	<b>9 893</b>	<b>50,88</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION</b>			<b>-14 328</b>	<b>-4 484</b>	<b>- 9 844</b>	<b>219,54</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée						
Perte supportée ou bénéfice transféré						
Produits financiers de participations			789 050	526 002	263 048	50,01
Produits des autres valeurs mobilières						
Autres intérêts et produits assimilés			824	1 368	- 544	-39,77
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>789 874</b>	<b>527 370</b>	<b>262 504</b>	<b>49,78</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			67 464	72 748	- 5 284	-7,26
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES</b>			<b>67 464</b>	<b>72 748</b>	<b>- 5 284</b>	<b>-7,26</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>722 410</b>	<b>454 622</b>	<b>267 788</b>	<b>58,90</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>			<b>708 082</b>	<b>450 138</b>	<b>257 944</b>	<b>57,30</b>

## COMpte DE RESULTAT

Durée de l'exercice : 12 mois

Exercice clos le : 30/09/2016

Durée de l'exercice précédent : 12 mois

Présenté en Euros

	30/09/2016	30/09/2015	Variation	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 002	243	759	312,35
Produits exceptionnels sur opérations en capital	171 931		171 931	N/S
Reprises sur provisions et transferts de charges				
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>172 933</b>	<b>243</b>	<b>172 690</b>	<b>N/S</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	30	790	- 760	-96,20
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	154 765		154 765	N/S
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>154 795</b>	<b>790</b>	<b>154 005</b>	<b>N/S</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>18 138</b>	<b>-547</b>	<b>18 685</b>	<b>N/S</b>
Participation des salariés				
Impôts sur les bénéfices	85 137	64 489	20 648	32,02
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>977 816</b>	<b>542 574</b>	<b>435 242</b>	<b>80,22</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>336 734</b>	<b>157 472</b>	<b>179 262</b>	<b>113,84</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>641 082</b>	<b>385 102</b>	<b>255 980</b>	<b>66,47</b>
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

## **PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES**

### ***HYPOTHESES DE BASE***

Les comptes annuels sont établis et présentés conformément à la réglementation française en vigueur résultant du règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014.

Les règles générales appliquées résultent des dispositions du Plan Comptable Général.

### ***METHODES DES COÛTS HISTORIQUES***

La méthode de base retenue pour l'entrée et l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité générale a été la méthode des coûts historiques qui se caractérise par l'emploi de coûts nominaux exprimés en euros courants.

### ***CHANGEMENT DE METHODE***

Aucune modification n'est intervenue par rapport à l'exercice précédent.

**NOTES SUR LE BILAN ACTIF****ACTIF IMMOBILISE**

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

**TABLEAUX DE VARIATIONS DES IMMOBILISATIONS :**Immobilisations brutes :

<b>Actif immobilisé</b>	<b>A l'ouverture</b>	<b>Augmentation</b>	<b>Diminution</b>	<b>A la clôture</b>
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	8 197 999	170 619	169 380	8 199 238
<b>TOTAL</b>	<b>8 197 999</b>	<b>170 619</b>	<b>169 380</b>	<b>8 199 238</b>

**IMMOBILISATIONS FINANCIERES**

Les immobilisations financières sont évaluées à leur coût d'achat.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est comptabilisée pour ramener la valeur brute à la valeur d'inventaire à la date de clôture.

Titres de participation

- SARL AUDICO	€	303 000
- SARL STECO	€	5 756 331
- SARL HSF AUDIT	€	178 605
- SCI IMMOBILIERES	€	1 278 025
- SAS GROUPE STECO HSF	€	170 619
		€ 7 686 580

**COMPTE DE RESULTAT**

Durée de l'exercice : **12 mois**  
 Durée de l'exercice précédent : **12 mois**

Exercice clos le : **30/09/2016**  
**Présenté en Euros**

**CREANCES D'EXPLOITATION**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	512 657		512 657
Actif circulant & charges d'avance	101 068	101 068	
<b>TOTAL</b>	<b>613 725</b>	<b>101 068</b>	<b>512 657</b>

**PRODUITS A RECEVOIR PAR POSTES DU BILAN**

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	10 318
Clients et comptes rattachés	
Autres créances	
Disponibilités	
<b>TOTAL</b>	<b>10 318</b>

**CHARGES CONSTATEES D'AVANCE**

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

**NOTES SUR LE BILAN PASSIF****CAPITAL SOCIAL**

Le capital social s'établit à 3 000 000 € et est divisé en 6294 actions.

**ETAT DES DETTES**

Les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

<b>Etat des dettes</b>	<b>Montant total</b>	<b>De 0 à 1 an</b>	<b>De 1 à 5 ans</b>	<b>Plus de 5 ans</b>
Etablissements de crédit	1 793 798	302 790	1 179 889	311 120
Dettes financières diverses	412 773	412 773		
Fournisseurs	4 836	4 836		
Dettes fiscales & sociales	20 878	20 878		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	72	72		
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL</b>	<b>2 232 357</b>	<b>741 348</b>	<b>1 179 889</b>	<b>311 120</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	268 156			

**CHARGES A PAYER PAR POSTES DU BILAN**

<b>Charges à payer</b>	<b>Montant</b>
Emp. & dettes établ. de crédit	27 269
Emp.& dettes financières div.	
Fournisseurs	4 836
Dettes fiscales & sociales	209
Autres dettes	72
<b>TOTAL</b>	<b>32 385</b>

## ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DU BILAN

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	Montant concernant les entreprises	
	Liées	Avec lesquelles la société a un lien de participation
Capital souscrit, non appelé		
<b>Immobilisations incorporelles</b>		
Avances et acomptes		
<b>Immobilisations corporelles</b>		
Avances et acomptes		
<b>Immobilisations financières</b>		
Participations	7 686 580	
Créances rattachées à des participations	512 657	
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
<b>Total Immobilisations</b>	<b>8 199 237</b>	
Avances et acomptes versés sur commandes		
<b>Créances</b>		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	88 382	
Capital souscrit appelé, non versé		
<b>Total Créances</b>	<b>88 382</b>	
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<b>Dettes</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts convertibles		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	412 773	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<b>Total Dettes</b>	<b>412 773</b>	

**COMPTE DE RESULTAT**

Durée de l'exercice : **12 mois**  
 Durée de l'exercice précédent : **12 mois**

Exercice clos le : **30/09/2016**  
**Présenté en Euros**

**NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT****VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES**

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

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Prestations de services	15 010	100,00 %
<b>TOTAL</b>	<b>15 010</b>	<b>100.00 %</b>

**RESULTAT FINANCIER POUR LES ENTREPRISES LIEES**

Les opérations effectuées au cours de l'exercice avec des entreprises liées sont les suivantes :

	Produits financiers	Charges financières
Sociétés avec un lien de participation		
Sociétés liées	789 050	11 332

**VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES**

Niveau de résultat	Avant impôt	Impôt	Après impôt
Résultat d'exploitation	-14 328	-4 776	-9 552
Résultat financier	722 410	83 867	638 543
Résultat exceptionnel	18 138	6 046	12 092
Participation des salariés			
<b>TOTAL</b>	<b>726 219</b>	<b>85 137</b>	<b>641 082</b>

**HONORAIRES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

Le montant des honoraires inscrit en charges au titre de contrôle légal des comptes s'élève à 2 580 €.

## AUTRES INFORMATIONS

**DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES**

<u>Prêteurs</u>		<u>Nature des garanties</u>	<u>Montants</u>
. CIO	€ 600 000	Nantissement 7 490 parts sociales HSF AUDIT Nantissement d'actions STECO (anciennement HSF EXPERTISE) à hauteur de 600 000 €.	€ 320 679
. BP	€ 600 000	Nantissement 7 490 parts sociales HSF AUDIT Nantissement d'actions STECO (anciennement HSF EXPERTISE) à hauteur de 600 000 €.	€ 320 679
. BNP	€ 1 200 000	Nantissement 7 490 parts sociales HSF AUDIT Nantissement d'actions STECO (anciennement HSF EXPERTISE) à hauteur de 1 200 000 €.	€ 638 449
. CIO	€ 570 000	Nantissement 750 parts sociales SCI LES LANDES DE SAINTE CLAIRE	€ 486 724

SAS GROUPE STECO-HSF

**COMPTE DE RESULTAT**

Exercice clos le : **30/09/2016**  
Présenté en Euros

Durée de l'exercice : **12 mois**  
Durée de l'exercice précédent : **12 mois**

**TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS**

INFORMATIONS FINANCIERES	Capital	Réserves et résultat avant affectation	Quote-part du capital détenu	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances par la société	Montants des cautions avals donnés par la société	Chiffre d'affaires HT dernier exercice	Résultat du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société dans l'exercice
				Brute	Nette					
<b>PARTICIPATIONS</b>										
SARL AUDICO	40 000	190 960	99,60 %	303 001	303 001	43 567		1 112 738	22 631	32 370
SARL STECO	8 000 000	1 523 751	99,99 %	5 756 331	5 756 331			12 586 371	426 102	399 999
SARL HSF AUDIT	7 500	228 402	99,91 %	178 605	178 605	44 815		851 582	40 380	24 945
SCI MERCURE	76 225	28 407	99,98 %	89 213	89 213	22 959		35 875	28 407	28 401
SCI HERMES	9 147	64 418	99,83 %	175 704	175 704	230 241		95 452	64 418	64 310
SCI RE	4 573	32 549	99,67 %	65 923	65 923	131 116		46 412	32 549	32 441
SCI MICHEL ANGE	1 524	14 184	99,99 %	24 402	24 402	80 763		22 599	14 184	14 183
SCI NEPTUNE	350 000	49 812	99,97 %	349 182	349 182			64 338	49 812	49 797
SCI FONTAINE	1 000	27 019	99 %	990	990	49 078		53 637	27 019	26 748
SCI LES LANDES DE SAINTE CLAIRE	75 000	103 821	100 %	572 610	572 610			189 281	103 821	103 821

## DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE

Les comptes détaillés dans les tableaux suivants concernent les écritures comptables relatives à l'indépendance des exercices.

## PRODUITS A RECEVOIR

Produits à recevoir sur immobilisations financières	Montant
<i>Interets sur creances sci( 268808 )</i>	10 318
<b>TOTAL</b>	<b>10 318</b>

## CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Charges constatées d'avance	Montant
<i>Charges const. d'avance :( 486000 )</i>	10 300
<b>TOTAL</b>	<b>10 300</b>

## CHARGES A PAYER

Emprunts & dettes auprès des étab. de crédit	Montant
<i>Interets courus s/emprunt( 168840 )</i>	27 269
<b>TOTAL</b>	<b>27 269</b>

Emprunts & dettes financières divers	Montant
<i>Interets courus s /dettes( 171800 )</i>	6 038
<i>Interets courus s/dettes (171801)</i>	5 294
<b>TOTAL</b>	<b>11 332</b>

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
<i>Fournis.fact. non parvenues( 408100 )</i>	4 836
<b>TOTAL</b>	<b>4 836</b>

Dettes fiscales et sociales	Montant
<i>Etat - charges a payer( 448600 )</i>	209
<b>TOTAL</b>	<b>209</b>

Autres dettes	Montant
<i>Divers charges a payer( 468600 )</i>	72
<b>TOTAL</b>	<b>72</b>



*Exemplaire destiné  
au Greffe du  
Tribunal de Commerce*

**SAS Groupe Steco - HSF**

5, rue François Hennebique  
17140 Lagord

Exercice clos le 30 Septembre 2016

**Rapport du commissaire aux comptes  
sur les comptes annuels**

## **SAS Groupe Steco - HSF**

Exercice clos le 30 Septembre 2016

### **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

Aux associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 30 Septembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la SAS Groupe Steco - HSF, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre comité de direction.

Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

### ***Opinion sur les comptes annuels :***

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

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

### ***Justification des appréciations :***

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

Nous avons examiné les règles de comptabilisation et d'évaluation des titres de participation, des créances et dettes rattachées à ces titres de participation et des informations fournies dans les notes de l'annexe concernant ces postes.

Sur la base des éléments communiqués, les titres de participation semblent correctement évalués.

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

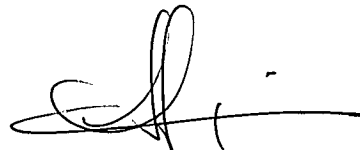
***Vérifications et informations spécifiques :***

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

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

Niort, le 07 Janvier 2017

Le commissaire aux comptes



***Michel Apercé***

ACTIF	30/09/2016			30/09/2015	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>					
<b>Immobilisations incorporelles</b>					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
<b>Immobilisations corporelles</b>					
Terrains					
Constructions					
Installations techn., matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles					
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
<b>Immobilisations financières</b>					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	7 686 580		7 686 580	7 670 727	15 853
Créances rattachées à des participations	512 657		512 657	527 273	- 14 616
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
<b>TOTAL (I)</b>	<b>8 199 238</b>		<b>8 199 238</b>	<b>8 197 999</b>	<b>1 239</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>					
<b>Stocks et en-cours</b>					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
<b>Avances &amp; acomptes versés s/commandes</b>					
<b>Créances</b>					
Clients et comptes rattachés					
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs					
. Personnel					
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices					
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	2 386		2 386	2 052	334
. Autres	88 382		88 382	90 073	- 1 691
Capital souscrit et appelé, non versé					
<b>Valeurs mobilières de placement</b>					
<b>Disponibilités</b>	305 810		305 810	355 378	- 49 568
<b>Instruments de trésorerie</b>					
<b>Charges constatées d'avance</b>	10 300		10 300	9 840	460
<b>TOTAL (II)</b>	<b>406 879</b>		<b>406 879</b>	<b>457 344</b>	<b>- 50 465</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion actif (V)					
<b>TOTAL ACTIF (0 A V)</b>	<b>8 606 116</b>		<b>8 606 116</b>	<b>8 655 343</b>	<b>- 49 227</b>

<b>PASSIF</b>	<b>30/09/2016</b>	<b>30/09/2015</b>	<b>Variation</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital social ou individuel (dont versé : Euros)	3 000 000	3 000 000	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	219 057	219 057	
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	300 000	300 000	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	2 213 620	1 828 518	385 102
Report à nouveau			
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>641 082</b>	<b>385 102</b>	<b>255 980</b>
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
<b>TOTAL (I)</b>	<b>6 373 759</b>	<b>5 732 677</b>	<b>641 082</b>
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
<b>TOTAL (II)</b>			
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
<b>TOTAL (III)</b>			
<b>EMPRUNTS ET DETTES</b>			
<b>Emprunts obligataires convertibles</b>			
<b>Autres Emprunts obligataires</b>			
<b>Emprunts &amp; dettes auprès des établissements de crédit</b>			
. Emprunts	1 793 798	2 066 835	- 273 037
. Découverts, concours bancaires			
<b>Emprunts &amp; dettes financières diverses</b>			
. Divers	412 773	821 904	- 409 131
. Associés			
<b>Avances &amp; acomptes reçus s/commandes en cours</b>			
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>	4 836	13 320	- 8 484
<b>Dettes fiscales et sociales</b>			
. Personnel			
. Organismes sociaux			
. Etat, impôts sur les bénéfices	20 669	20 337	332
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires			
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	209	208	1
<b>Dettes sur immobilisations &amp; comptes rattachés</b>			
<b>Autres dettes</b>	72	63	9
<b>Instruments de trésorerie</b>			
<b>Produits constatés d'avance</b>			
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>2 232 357</b>	<b>2 922 666</b>	<b>- 690 309</b>
Ecart de conversion passif (V)			
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>8 606 116</b>	<b>8 655 343</b>	<b>- 49 227</b>

## COMpte DE RESULTAT

Durée de l'exercice : **12 mois**  
 Durée de l'exercice précédent : **12 mois**

Exercice clos le : **30/09/2016**  
**Présenté en Euros**

	30/09/2016			30/09/2015	Variation	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	15 010		15 010	14 960	50	0,33
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>15 010</b>		<b>15 010</b>	<b>14 960</b>	<b>50</b>	<b>0,33</b>
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation reçues						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges						
Autres produits				1	- 1	-100
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>15 010</b>	<b>14 961</b>	<b>49</b>	<b>0,33</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock matières premières & autres approvisionnements						
Autres achats et charges externes			28 815	18 949	9 866	52,07
Impôts, taxes et versements assimilés			521	496	25	5,04
Salaires et traitements						
Charges sociales						
Dotations aux amortissements sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant						
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			2	1	1	100,00
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>29 338</b>	<b>19 445</b>	<b>9 893</b>	<b>50,88</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION</b>			<b>-14 328</b>	<b>-4 484</b>	<b>- 9 844</b>	<b>219,54</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée						
Perte supportée ou bénéfice transféré						
Produits financiers de participations			789 050	526 002	263 048	50,01
Produits des autres valeurs mobilières						
Autres intérêts et produits assimilés			824	1 368	- 544	-39,77
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>789 874</b>	<b>527 370</b>	<b>262 504</b>	<b>49,78</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			67 464	72 748	- 5 284	-7,26
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES</b>			<b>67 464</b>	<b>72 748</b>	<b>- 5 284</b>	<b>-7,26</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>722 410</b>	<b>454 622</b>	<b>267 788</b>	<b>58,90</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>			<b>708 082</b>	<b>450 138</b>	<b>257 944</b>	<b>57,30</b>

**COMPTE DE RESULTAT**Durée de l'exercice : **12 mois**Exercice clos le : **30/09/2016**Durée de l'exercice précédent : **12 mois****Présenté en Euros**

	<b>30/09/2016</b>	<b>30/09/2015</b>	<b>Variation</b>	<b>%</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 002	243	759	312,35
Produits exceptionnels sur opérations en capital	171 931		171 931	N/S
Reprises sur provisions et transferts de charges				
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>172 933</b>	<b>243</b>	<b>172 690</b>	<b>N/S</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	30	790	- 760	-96,20
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	154 765		154 765	N/S
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>154 795</b>	<b>790</b>	<b>154 005</b>	<b>N/S</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>18 138</b>	<b>-547</b>	<b>18 685</b>	<b>N/S</b>
Participation des salariés				
Impôts sur les bénéfices	85 137	64 489	20 648	32,02
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>977 816</b>	<b>542 574</b>	<b>435 242</b>	<b>80,22</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>336 734</b>	<b>157 472</b>	<b>179 262</b>	<b>113,84</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>641 082</b>	<b>385 102</b>	<b>255 980</b>	<b>66,47</b>
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

**PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES*****HYPOTHESES DE BASE***

Les comptes annuels sont établis et présentés conformément à la réglementation française en vigueur résultant du règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014.

Les règles générales appliquées résultent des dispositions du Plan Comptable Général.

***METHODES DES COUTS HISTORIQUES***

La méthode de base retenue pour l'entrée et l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité générale a été la méthode des coûts historiques qui se caractérise par l'emploi de coûts nominaux exprimés en euros courants.

***CHANGEMENT DE METHODE***

Aucune modification n'est intervenue par rapport à l'exercice précédent.

## NOTES SUR LE BILAN ACTIF

**ACTIF IMMOBILISE**

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

**TABLEAUX DE VARIATIONS DES IMMOBILISATIONS :**Immobilisations brutes :

<b>Actif immobilisé</b>	<b>A l'ouverture</b>	<b>Augmentation</b>	<b>Diminution</b>	<b>A la clôture</b>
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	8 197 999	170 619	169 380	8 199 238
<b>TOTAL</b>	<b>8 197 999</b>	<b>170 619</b>	<b>169 380</b>	<b>8 199 238</b>

**IMMOBILISATIONS FINANCIERES**

Les immobilisations financières sont évaluées à leur coût d'achat.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est comptabilisée pour ramener la valeur brute à la valeur d'inventaire à la date de clôture.

Titres de participation

- SARL AUDICO	€	303 000
- SARL STECO	€	5 756 331
- SARL HSF AUDIT	€	178 605
- SCI IMMOBILIERES	€	1 278 025
- SAS GROUPE STECO HSF	€	170 619
		<hr/>
	<b>€</b>	<b>7 686 580</b>

**COMPTE DE RESULTAT**

Durée de l'exercice : **12 mois**  
 Durée de l'exercice précédent : **12 mois**

Exercice clos le : **30/09/2016**  
**Présenté en Euros**

**CREANCES D'EXPLOITATION**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

<b>Etat des créances</b>	<b>Montant brut</b>	<b>A un an</b>	<b>A plus d'un an</b>
Actif immobilisé	512 657		512 657
Actif circulant & charges d'avance	101 068	101 068	
<b>TOTAL</b>	<b>613 725</b>	<b>101 068</b>	<b>512 657</b>

**PRODUITS A RECEVOIR PAR POSTES DU BILAN**

<b>Produits à recevoir</b>	<b>Montant</b>
Immobilisations financières	10 318
Clients et comptes rattachés	
Autres créances	
Disponibilités	
<b>TOTAL</b>	<b>10 318</b>

**CHARGES CONSTATEES D'AVANCE**

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

**NOTES SUR LE BILAN PASSIF****CAPITAL SOCIAL**

Le capital social s'établit à 3 000 000 € et est divisé en 6294 actions.

**ETAT DES DETTES**

Les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

<b>Etat des dettes</b>	<b>Montant total</b>	<b>De 0 à 1 an</b>	<b>De 1 à 5 ans</b>	<b>Plus de 5 ans</b>
Etablissements de crédit	1 793 798	302 790	1 179 889	311 120
Dettes financières diverses	412 773	412 773		
Fournisseurs	4 836	4 836		
Dettes fiscales & sociales	20 878	20 878		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	72	72		
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL</b>	<b>2 232 357</b>	<b>741 348</b>	<b>1 179 889</b>	<b>311 120</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	268 156			

**CHARGES A PAYER PAR POSTES DU BILAN**

<b>Charges à payer</b>	<b>Montant</b>
Emp. & dettes établ. de crédit	27 269
Emp.& dettes financières div.	
Fournisseurs	4 836
Dettes fiscales & sociales	209
Autres dettes	72
<b>TOTAL</b>	<b>32 385</b>

**ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DU BILAN**

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	Montant concernant les entreprises	
	Liées	Avec lesquelles la société a un lien de participation
Capital souscrit, non appelé		
<b>Immobilisations incorporelles</b>		
Avances et acomptes		
<b>Immobilisations corporelles</b>		
Avances et acomptes		
<b>Immobilisations financières</b>		
Participations	7 686 580	
Créances rattachées à des participations	512 657	
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
<b>Total Immobilisations</b>	<b>8 199 237</b>	
Avances et acomptes versés sur commandes		
<b>Créances</b>		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	88 382	
Capital souscrit appelé, non versé		
<b>Total Créances</b>	<b>88 382</b>	
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<b>Dettes</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts convertibles		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	412 773	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<b>Total Dettes</b>	<b>412 773</b>	

**NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT****VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES**

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

<b>Nature du chiffre d'affaires</b>	<b>Montant HT</b>	<b>Taux</b>
Prestations de services	15 010	100,00 %
<b>TOTAL</b>	<b>15 010</b>	<b>100.00 %</b>

**RESULTAT FINANCIER POUR LES ENTREPRISES LIEES**

Les opérations effectuées au cours de l'exercice avec des entreprises liées sont les suivantes :

	<b>Produits financiers</b>	<b>Charges financières</b>
Sociétés avec un lien de participation		
Sociétés liées	789 050	11 332

**VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES**

<b>Niveau de résultat</b>	<b>Avant impôt</b>	<b>Impôt</b>	<b>Après impôt</b>
Résultat d'exploitation	-14 328	-4 776	-9 552
Résultat financier	722 410	83 867	638 543
Résultat exceptionnel	18 138	6 046	12 092
Participation des salariés			
<b>TOTAL</b>	<b>726 219</b>	<b>85 137</b>	<b>641 082</b>

**HONORAIRES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

Le montant des honoraires inscrit en charges au titre de contrôle légal des comptes s'élève à 2 580 €.

## AUTRES INFORMATIONS

**DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES**

<u>Prêteurs</u>		<u>Nature des garanties</u>	<u>Montants</u>
. CIO	€ 600 000	Nantissement 7 490 parts sociales HSF AUDIT Nantissement d'actions STECO (anciennement HSF EXPERTISE) à hauteur de 600 000 €.	€ 320 679
. BP	€ 600 000	Nantissement 7 490 parts sociales HSF AUDIT Nantissement d'actions STECO (anciennement HSF EXPERTISE) à hauteur de 600 000 €.	€ 320 679
. BNP	€ 1 200 000	Nantissement 7 490 parts sociales HSF AUDIT Nantissement d'actions STECO (anciennement HSF EXPERTISE) à hauteur de 1 200 000 €.	€ 638 449
. CIO	€ 570 000	Nantissement 750 parts sociales SCI LES LANDES DE SAINTE CLAIRE	€ 486 724

**COMPTE DE RESULTAT**Exercice clos le : **30/09/2016**  
Présenté en EurosDurée de l'exercice : **12 mois**  
Durée de l'exercice précédent : **12 mois****TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS**

INFORMATIONS FINANCIERES	Capital	Réserves et résultat avant affectation	Quote-part du capital détenu	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances par la société	Montants des cautions avals donnés par la société	Chiffre d'affaires HT dernier exercice	Résultat du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société dans l'exercice
				Brute	Nette					
<b>PARTICIPATIONS</b>										
SARL AUDICO	40 000	190 960	99,60 %	303 001	303 001	43 567		1 112 738	22 631	32 370
SARL STECO	8 000 000	1 523 751	99,99 %	5 756 331	5 756 331			12 586 371	426 102	399 999
SARL HSF AUDIT	7 500	228 402	99,91 %	178 605	178 605	44 815		851 582	40 380	24 945
SCI MERCURE	76 225	28 407	99,98 %	89 213	89 213	22 959		35 875	28 407	28 401
SCI HERMES	9 147	64 418	99,83 %	175 704	175 704	230 241		95 452	64 418	64 310
SCI RE	4 573	32 549	99,67 %	65 923	65 923	131 116		46 412	32 549	32 441
SCI MICHEL ANGE	1 524	14 184	99,99 %	24 402	24 402	80 763		22 599	14 184	14 183
SCI NEPTUNE	350 000	49 812	99,97 %	349 182	349 182			64 338	49 812	49 797
SCI FONTAINE	1 000	27 019	99 %	990	990	49 078		53 637	27 019	26 748
SCI LES LANDES DE SAINTE CLAIRE	75 000	103 821	100 %	572 610	572 610			189 281	103 821	103 821

## DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE

Les comptes détaillés dans les tableaux suivants concernent les écritures comptables relatives à l'indépendance des exercices.

## PRODUITS A RECEVOIR

Produits à recevoir sur immobilisations financières	Montant
<i>Interets sur creances sci( 268808 )</i>	10 318
<b>TOTAL</b>	<b>10 318</b>

## CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Charges constatées d'avance	Montant
<i>Charges const. d'avance :( 486000 )</i>	10 300
<b>TOTAL</b>	<b>10 300</b>

## CHARGES A PAYER

Emprunts & dettes auprès des étab. de crédit	Montant
<i>Interets courus s/emprunt( 168840 )</i>	27 269
<b>TOTAL</b>	<b>27 269</b>

Emprunts & dettes financières divers	Montant
<i>Interets courus s /dettes( 171800 )</i>	6 038
<i>Interets courus s/dettes (171801)</i>	5 294
<b>TOTAL</b>	<b>11 332</b>

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
<i>Fournis.fact. non parvenues( 408100 )</i>	4 836
<b>TOTAL</b>	<b>4 836</b>

Dettes fiscales et sociales	Montant
<i>Etat - charges a payer( 448600 )</i>	209
<b>TOTAL</b>	<b>209</b>

Autres dettes	Montant
<i>Divers charges a payer( 468600 )</i>	72
<b>TOTAL</b>	<b>72</b>