

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 31/01/2018 sous le numéro de dépôt 538

« 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 12 JANVIER 2018**

**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 2017 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 31 990 Euros contre 15 010 Euros pour l'exercice précédent.

**2°/ - Résultat**

Le résultat de l'exercice se traduit par un bénéfice de 475 068,34 Euros, contre un bénéfice de 641 082 Euros pour l'exercice précédent.

**3°/ - Progrès réalisés - Difficultés rencontrées**

Le chiffre d'affaires du dernier exercice a donc progressé de 16 980 Euros (+ 113,12 %) 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 29 428 Euros contre 28 815 Euros pour l'exercice précédent, la valeur ajoutée produite par l'entreprise au cours de l'exercice écoulé est positive de 2 562 Euros contre 13 805 Euros négatif pour l'exercice précédent.

La prise en compte des impôts et taxes (786 € contre 521 €) et en l'absence des frais de personnel, laisse apparaître un excédent brut d'exploitation de 1 776 Euros contre une insuffisance de 14 326 Euros pour le précédent exercice, et après amortissements et provisions et transfert de charges et autres produits, un résultat d'exploitation positif de 1 775 Euros contre 14 328 Euros négatif antérieurement.

Le solde des opérations financières (positif de 537 052 €), des opérations exceptionnelles (positif de 13 818 €) et l'impôt sur les sociétés (77 576 € contre 85 137 €) entraînent un résultat pour l'exercice positif de 475 068 Euros contre 641 082 Euros positif pour l'exercice précédent.

Au cours de l'exercice écoulé, notre Société a procédé à des investissements financiers pour 612 353 Euros, et le montant en capital des soldes d'emprunt s'élevait à la clôture de l'exercice à 1 491 009 Euros (hors dettes rattachées sur participation pour 555 745 €).

#### 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 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

##### *1°/ Filiales-participations*

- 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 12 856 109 Euros et un résultat net comptable positif de 593 912 Euros.

- 99,64 % dans le capital de la société « SARL AUDICO », laquelle a réalisé pour l'exercice écoulé un chiffre d'affaires hors taxes de 1 208 685 Euros et un résultat net comptable positif de 45 734 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 828 387 Euros et un résultat net comptable positif de 6 577 Euros.

- 99,99 % dans le capital de la société « SCI HERMES », laquelle a réalisé pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 un chiffre d'affaires hors taxes de 95 836 Euros et un résultat net comptable positif de 12 550 Euros.

- 99,99 % dans le capital de la société « SCI MERCURE », laquelle a réalisé pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 un chiffre d'affaires hors taxes de 35 875 Euros et un résultat net comptable positif de 28 123 Euros.

- 99,99 % dans le capital de la société « SCI RE », laquelle a réalisé pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 un chiffre d'affaires hors taxes de 45 953 Euros et un résultat net comptable positif de 32 399 Euros.

- 99,99 % dans le capital de la société « SCI MICHEL ANGE », laquelle a réalisé pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 un chiffre d'affaires hors taxes de 24 594 Euros et un résultat net comptable positif de 18 543 Euros.

- 99,99 % dans le capital de la société « SCI NEPTUNE », laquelle a réalisé pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 un chiffre d'affaires hors taxes de 64 116 Euros et un résultat net comptable positif de 50 341 Euros.

- 99,99 % du capital de la Société « SCI FONTAINE », laquelle a réalisé pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 un chiffre d'affaires hors taxes de 53 107 Euros et un résultat net comptable positif de 26 879 Euros.

- 100 % du capital de la société « SCI LES LANDES DE SAINTE CLAIRE », laquelle a réalisé pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 un chiffre d'affaires hors taxes de 189 603 Euros et un résultat net comptable positif de 103 023 Euros.

#### 2°/ Auto détention

Nous vous rappelons :

- que notre société détient au 30/09/2017, 138 actions de la société « GROUPE STECO HSF » (par suite d'un rachat réalisé auprès de la société) ;
- que cette auto-détention représente 2,19 % 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 janvier 2018.

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

Les comptes annuels arrêtés au 30 septembre 2017 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 les dividendes mis en distribution par notre société au titre des trois exercices précédents et les revenus distribués éligibles ou non à la réfaction mentionnée au 2° du 3 de l'article 158 du Code Général des Impôts, ont été les suivants :

<u>Années</u>	<u>Dividende Par action</u>	<u>Revenu éligible</u>	<u>Revenu non éligible</u>
2017	29,00 €	29,00 €	/
2016	0,00 €	0,00 €	/
2015	0,00 €	0,00 €	/

Etant précisé que cette réfaction n'est applicable que pour le calcul de l'impôt sur le revenu.

#### 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 bénéficiaires de l'exercice écoulé s'élevant à 475 068,34 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.

### X - PRESIDENT

Nous vous rappelons à toutes fins utiles que le mandat de votre Président ne vient pas à échéance avec la présente réunion.

### XI - DIRECTEURS GENERAUX

Nous vous rappelons à toutes fins utiles que les mandats de vos Directeurs Généraux ne viennent pas à échéance avec la présente réunion.

### XII - COMITE DE DIRECTION

Nous vous rappelons à toutes fins utiles que les mandats des membres du Comité de Direction ne viennent pas à échéance avec la présente réunion.

### XIII - COMMISSAIRES AUX COMPTES

Nous vous rappelons qu'aucun des mandats des Commissaires aux comptes ne vient à échéance avec la présente réunion.

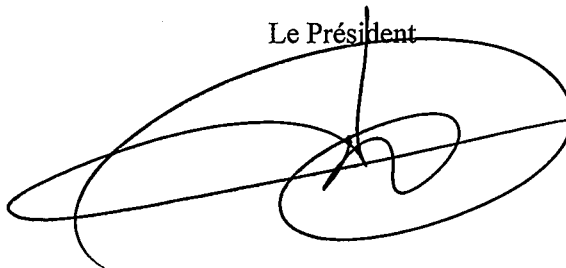
Nous sommes à votre disposition pour vous donner toutes précisions complémentaires ou explications que vous jugerez utiles.

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 27 novembre 2017,

Le Président

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a vertical line, positioned below the text 'Le Président'.

« 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 12 JANVIER 2018**

**STATUANT SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2017**

**AFFECTATION DU RESULTAT**

**I - PROPOSITION**

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 475 068,34 Euros à la réserve facultative.

**II - VOTE**

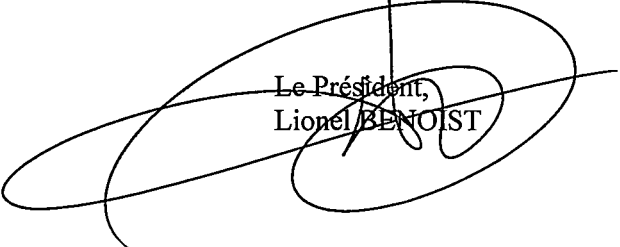
Cette résolution a été adoptée sans modification par l'Assemblée.

\*  
\*\*\*

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 12 JANVIER 2018

Le Président,  
Lionel BENOIST



Comptes Certifiés Sincères  
Le mandataire social

ACTIF		30/09/2017	30/09/2016	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		7 711 151		7 711 151	7 686 580	24 571
Créances rattachées à des participations		577 772		577 772	512 657	65 115
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
<b>TOTAL (I)</b>		<b>8 288 923</b>		<b>8 288 923</b>	<b>8 199 238</b>	<b>89 685</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 bénéfiques		7 564		7 564		7 564
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires		6 409		6 409	2 386	4 023
. Autres		129 297		129 297	88 382	40 915
Capital souscrit et appelé, non versé						
<b>Valeurs mobilières de placement</b>						
<b>Disponibilités</b>		311 002		311 002	305 810	5 192
<b>Instruments de trésorerie</b>						
<b>Charges constatées d'avance</b>		19 550		19 550	10 300	9 250
<b>TOTAL (II)</b>		<b>473 822</b>		<b>473 822</b>	<b>406 879</b>	<b>66 943</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>8 762 744</b>		<b>8 762 744</b>	<b>8 606 116</b>	<b>156 628</b>

<b>PASSIF</b>	<b>30/09/2017</b>	<b>30/09/2016</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	
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	300 000	300 000	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	2 676 179	2 213 620	462 559
Report à nouveau			
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>475 068</b>	<b>641 082</b>	<b>- 166 014</b>
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
<b>TOTAL (I)</b>	<b>6 670 304</b>	<b>6 373 759</b>	<b>296 545</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	1 513 217	1 793 798	- 280 581
. Découverts, concours bancaires			
<b>Emprunts &amp; dettes financières diverses</b>			
. Divers	568 489	412 773	155 716
. Associés			
<b>Avances &amp; acomptes reçus s/commandes en cours</b>			
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>	4 836	4 836	
<b>Dettes fiscales et sociales</b>			
. Personnel			
. Organismes sociaux			
. Etat, impôts sur les bénéfices		20 669	- 20 669
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	5 560		5 560
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	211	209	2
<b>Dettes sur immobilisations &amp; comptes rattachés</b>			
<b>Autres dettes</b>	128	72	56
<b>Instruments de trésorerie</b>			
<b>Produits constatés d'avance</b>			
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>2 092 441</b>	<b>2 232 357</b>	<b>- 139 916</b>
Ecart de conversion passif (V)			
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>8 762 744</b>	<b>8 606 116</b>	<b>156 628</b>

## COMPTE DE RESULTAT

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

Exercice clos le : **30/09/2017**  
 Présenté en Euros

	30/09/2017			30/09/2016	Variation	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	31 990		31 990	15 010	16 980	113,12
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>31 990</b>		<b>31 990</b>	<b>15 010</b>	<b>16 980</b>	<b>113,12</b>
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation reçues						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			1		1	N/S
Autres produits						
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>31 991</b>	<b>15 010</b>	<b>16 981</b>	<b>113,13</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			29 428	28 815	613	2,13
Impôts, taxes et versements assimilés			786	521	265	50,86
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	2		0,00
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>30 216</b>	<b>29 338</b>	<b>878</b>	<b>2,99</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION</b>			<b>1 775</b>	<b>-14 328</b>	<b>16 103</b>	<b>112,39</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée						
Perte supportée ou bénéfice transféré						
Produits financiers de participations			589 236	789 050	- 199 814	-25,32
Produits des autres valeurs mobilières						
Autres intérêts et produits assimilés			4 443	824	3 619	439,20
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>593 679</b>	<b>789 874</b>	<b>- 196 195</b>	<b>-24,84</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilés			56 627	67 464	- 10 837	-16,06
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES</b>			<b>56 627</b>	<b>67 464</b>	<b>- 10 837</b>	<b>-16,06</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>537 051</b>	<b>722 410</b>	<b>- 185 359</b>	<b>-25,66</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>			<b>538 826</b>	<b>708 082</b>	<b>- 169 256</b>	<b>-23,90</b>

## COMpte DE RESULTAT

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

Exercice clos le : **30/09/2017**  
**Présenté en Euros**

	30/09/2017	30/09/2016	Variation	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	240	1 002	- 762	-76,05
Produits exceptionnels sur opérations en capital	370 549	171 931	198 618	115,52
Reprises sur provisions et transferts de charges				
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>370 789</b>	<b>172 933</b>	<b>197 856</b>	<b>114,41</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	120	30	90	300,00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	356 850	154 765	202 085	130,58
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>356 970</b>	<b>154 795</b>	<b>202 175</b>	<b>130,61</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>13 818</b>	<b>18 138</b>	<b>- 4 320</b>	<b>-23,82</b>
Participation des salariés				
Impôts sur les bénéfices	77 576	85 137	- 7 561	-8,88
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>996 458</b>	<b>977 816</b>	<b>18 642</b>	<b>1,91</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>521 390</b>	<b>336 734</b>	<b>184 656</b>	<b>54,84</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>475 068</b>	<b>641 082</b>	<b>- 166 014</b>	<b>-25,90</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 des arrêtés de l'Autorité des Normes Comptables.

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 :

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	8 199 238	612 353	522 668	8 288 923
<b>TOTAL</b>	<b>8 199 238</b>	<b>612 353</b>	<b>522 668</b>	<b>8 288 923</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	€	302 636
- SARL STECO	€	5 756 317
- SARL HSF AUDIT	€	178 517
- SCI IMMOBILIERES	€	1 278 025
- SAS GROUPE STECO HSF	€	195 656
		<hr/>
	<b>€</b>	<b>7 711 151</b>

**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	578 852		578 852
Actif circulant & charges d'avance	162 820	162 820	
<b>TOTAL</b>	<b>741 672</b>	<b>162 820</b>	<b>578 852</b>

**PRODUITS A RECEVOIR PAR POSTES DU BILAN**

<b>Produits à recevoir</b>	<b>Montant</b>
Immobilisations financières	12 594
Clients et comptes rattachés	
Autres créances	
Disponibilités	
<b>TOTAL</b>	<b>12 594</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.

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	1 513 217	305 299	935 244	272 674
Dettes financières diverses	569 569	569 569		
Fournisseurs	4 836	4 836		
Dettes fiscales & sociales	5 771	5 771		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	128	128		
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL</b>	<b>2 093 521</b>	<b>885 602</b>	<b>935 244</b>	<b>272 674</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	275 521			

**CHARGES A PAYER PAR POSTES DU BILAN**

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	22 209
Emp.& dettes financières div.	
Fournisseurs	4 836
Dettes fiscales & sociales	211
Autres dettes	128
<b>TOTAL</b>	<b>27 383</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	7 711 151	
Créances rattachées à des participations	577 772	
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
<b>Total Immobilisations</b>	<b>8 288 923</b>	
Avances et acomptes versés sur commandes		
<b>Créances</b>		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	129 297	
Capital souscrit appelé, non versé		
<b>Total Créances</b>	<b>129 297</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	568 489	
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>568 489</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 :

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Prestations de services	31 990	100,00 %
<b>TOTAL</b>	<b>31 990</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	589 236	12 743

## VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

Niveau de résultat	Avant impôt	Impôt	Après impôt
Résultat d'exploitation	1 775	592	1 183
Résultat financier	537 051	72 378	464 673
Résultat exceptionnel	13 818	4 606	9 212
Participation des salariés			
<b>TOTAL</b>	<b>552 644</b>	<b>77 576</b>	<b>475 068</b>

## HONORAIRES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Le montant des honoraires inscrit en charge au titre de la certification des comptes s'élève à 2 780 €.

## 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 €.	€ 260 035
. BP	€ 600 000	Nantissement 7 490 parts sociales HSF AUDIT Nantissement d'actions STECO (anciennement HSF EXPERTISE) à hauteur de 600 000 €.	€ 260 035
. BNP	€ 1 200 000	Nantissement 7 490 parts sociales HSF AUDIT Nantissement d'actions STECO (anciennement HSF EXPERTISE) à hauteur de 1 200 000 €.	€ 517 229
. CIO	€ 570 000	Nantissement 750 parts sociales SCI LES LANDES DE SAINTE CLAIRE	€ 453 709

## ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

Exercice clos le : 30/09/2017

## 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 avales 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	214 193	99,48 %	302 636	302 636	80 060		1 208 685	45 734	22 410
SARL STECO	8 000 000	1 877 664	99,99 %	5 756 317	5 756 317			12 856 109	593 912	240 000
SARL HSF AUDIT	7 500	194 629	99,83 %	178 517	178 517	49 236		828 387	6 577	40 301
SCI MERCURE	76 225	28 123	99,98 %	89 213	89 213	25 218		35 875	28 123	28 117
SCI HERMES	9 147	12 550	99,83 %	175 704	175 704	210 518		95 836	12 550	12 529
SCI RE	4 573	32 399	99,67 %	65 923	65 923	131 702		45 953	32 399	32 291
SCI MICHEL ANGE	1 524	18 543	99,99 %	24 402	24 402	83 360		24 594	18 543	18 541
SCI NEPTUNE	350 000	50 341	99,97 %	349 182	349 182			64 116	50 341	50 326
SCI FONTAINE	1 000	26 879	99 %	990	990	78 190		53 107	26 879	26 610
SCI LES LANDES DE SAINTE CLAIRE	75 000	103 023	100 %	572 610	572 610	48 737		189 603	103 023	103 023

**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>	12 594
<b>TOTAL</b>	<b>12 594</b>

**CHARGES CONSTATEES D'AVANCE**

Charges constatées d'avance	Montant
<i>Charges const. d'avance :( 486000 )</i>	19 550
<b>TOTAL</b>	<b>19 550</b>

**CHARGES A PAYER**

Emprunts & dettes auprès des étab. de crédit	Montant
<i>Interets courus s/emprunt( 168840 )</i>	22 209
<b>TOTAL</b>	<b>22 209</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>	211
<b>TOTAL</b>	<b>211</b>
Autres dettes	Montant
<i>Divers charges a payer( 468600 )</i>	128
<b>TOTAL</b>	<b>128</b>

Michel Apercé

Commissaire aux Comptes  
Membre de la Compagnie Régionale de Poitiers

*Exemplaire destiné  
au Greffe du  
Tribunal de Commerce*

**SAS Groupe Steco-HSF**  
5, rue François Hennebique  
17140 Lagord

Exercice clos le 30 septembre 2017

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

## **SAS Groupe Steco-HSF**

Exercice clos le 30 septembre 2017

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

A l'Assemblée Générale de la société Groupe Steco-HSF,

#### **Opinion :**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Groupe Steco-HSF relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

#### **Fondement de l'opinion :**

##### ***Référentiel d'audit***

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

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

### ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1 octobre 2016 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaires aux comptes.

### **Justification des appréciations :**

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

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.

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

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

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

## **Responsabilité de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels :**

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

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

## **Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels :**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

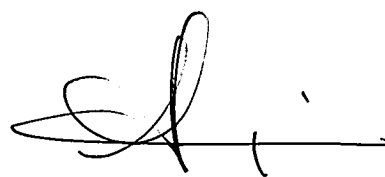
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Niort, le 26 décembre 2017

Le commissaire aux comptes



*Michel Apercé*

ACTIF	30/09/2017			30/09/2016	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	7 711 151		7 711 151	7 686 580	24 571
Créances rattachées à des participations	577 772		577 772	512 657	65 115
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
<b>TOTAL (I)</b>	<b>8 288 923</b>		<b>8 288 923</b>	<b>8 199 238</b>	<b>89 685</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	7 564		7 564		7 564
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	6 409		6 409	2 386	4 023
. Autres	129 297		129 297	88 382	40 915
Capital souscrit et appelé, non versé					
<b>Valeurs mobilières de placement</b>					
<b>Disponibilités</b>	311 002		311 002	305 810	5 192
<b>Instruments de trésorerie</b>					
<b>Charges constatées d'avance</b>	19 550		19 550	10 300	9 250
<b>TOTAL (II)</b>	<b>473 822</b>		<b>473 822</b>	<b>406 879</b>	<b>66 943</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecarts de conversion actif (V)					
<b>TOTAL ACTIF (0 A V)</b>	<b>8 762 744</b>		<b>8 762 744</b>	<b>8 606 116</b>	<b>156 628</b>

<b>PASSIF</b>	<b>30/09/2017</b>	<b>30/09/2016</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	
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	300 000	300 000	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	2 676 179	2 213 620	462 559
Report à nouveau			
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>475 068</b>	<b>641 082</b>	<b>- 166 014</b>
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
<b>TOTAL (I)</b>	<b>6 670 304</b>	<b>6 373 759</b>	<b>296 545</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	1 513 217	1 793 798	- 280 581
. Découverts, concours bancaires			
<b>Emprunts &amp; dettes financières diverses</b>			
. Divers	568 489	412 773	155 716
. Associés			
<b>Avances &amp; acomptes reçus s/commandes en cours</b>			
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>	4 836	4 836	
<b>Dettes fiscales et sociales</b>			
. Personnel			
. Organismes sociaux			
. Etat, impôts sur les bénéfices		20 669	- 20 669
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	5 560		5 560
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	211	209	2
<b>Dettes sur immobilisations &amp; comptes rattachés</b>			
<b>Autres dettes</b>	128	72	56
<b>Instruments de trésorerie</b>			
<b>Produits constatés d'avance</b>			
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>2 092 441</b>	<b>2 232 357</b>	<b>- 139 916</b>
Ecart de conversion passif (V)			
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>8 762 744</b>	<b>8 606 116</b>	<b>156 628</b>

## COMpte DE RESULTAT

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

Exercice clos le : **30/09/2017**  
 Présenté en Euros

	30/09/2017			30/09/2016	Variation	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	31 990		31 990	15 010	16 980	113,12
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>31 990</b>		<b>31 990</b>	<b>15 010</b>	<b>16 980</b>	<b>113,12</b>
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation reçues						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges						
Autres produits			1		1	N/S
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>31 991</b>	<b>15 010</b>	<b>16 981</b>	<b>113,13</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			29 428	28 815	613	2,13
Impôts, taxes et versements assimilés			786	521	265	50,86
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	2		0,00
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>30 216</b>	<b>29 338</b>	<b>878</b>	<b>2,99</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION</b>			<b>1 775</b>	<b>-14 328</b>	<b>16 103</b>	<b>112,39</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée						
Perte supportée ou bénéfice transféré						
Produits financiers de participations			589 236	789 050	- 199 814	-25,32
Produits des autres valeurs mobilières						
Autres intérêts et produits assimilés			4 443	824	3 619	439,20
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>593 679</b>	<b>789 874</b>	<b>- 196 195</b>	<b>-24,84</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			56 627	67 464	- 10 837	-16,06
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES</b>			<b>56 627</b>	<b>67 464</b>	<b>- 10 837</b>	<b>-16,06</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>537 051</b>	<b>722 410</b>	<b>- 185 359</b>	<b>-25,66</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>			<b>538 826</b>	<b>708 082</b>	<b>- 169 256</b>	<b>-23,90</b>

**COMPTE DE RESULTAT**Durée de l'exercice : **12 mois**Exercice clos le : **30/09/2017**Durée de l'exercice précédent : **12 mois****Présenté en Euros**

	30/09/2017	30/09/2016	Variation	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	240	1 002	- 762	-76,05
Produits exceptionnels sur opérations en capital	370 549	171 931	198 618	115,52
Reprises sur provisions et transferts de charges				
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>370 789</b>	<b>172 933</b>	<b>197 856</b>	<b>114,41</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	120	30	90	300,00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	356 850	154 765	202 085	130,58
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>356 970</b>	<b>154 795</b>	<b>202 175</b>	<b>130,61</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>13 818</b>	<b>18 138</b>	<b>- 4 320</b>	<b>-23,82</b>
Participation des salariés				
Impôts sur les bénéfices	77 576	85 137	- 7 561	-8,88
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>996 458</b>	<b>977 816</b>	<b>18 642</b>	<b>1,91</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>521 390</b>	<b>336 734</b>	<b>184 656</b>	<b>54,84</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>475 068</b>	<b>641 082</b>	<b>- 166 014</b>	<b>-25,90</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 des arrêtés de l'Autorité des Normes Comptables.

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 :

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	8 199 238	612 353	522 668	8 288 923
<b>TOTAL</b>	<b>8 199 238</b>	<b>612 353</b>	<b>522 668</b>	<b>8 288 923</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	€	302 636
- SARL STECO	€	5 756 317
- SARL HSF AUDIT	€	178 517
- SCI IMMOBILIERES	€	1 278 025
- SAS GROUPE STECO HSF	€	195 656
		7 711 151
	<b>€</b>	<b>7 711 151</b>

**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	578 852		578 852
Actif circulant & charges d'avance	162 820	162 820	
<b>TOTAL</b>	<b>741 672</b>	<b>162 820</b>	<b>578 852</b>

**PRODUITS A RECEVOIR PAR POSTES DU BILAN**

<b>Produits à recevoir</b>	<b>Montant</b>
Immobilisations financières	12 594
Clients et comptes rattachés	
Autres créances	
Disponibilités	
<b>TOTAL</b>	<b>12 594</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.

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	1 513 217	305 299	935 244	272 674
Dettes financières diverses	569 569	569 569		
Fournisseurs	4 836	4 836		
Dettes fiscales & sociales	5 771	5 771		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	128	128		
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL</b>	<b>2 093 521</b>	<b>885 602</b>	<b>935 244</b>	<b>272 674</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	275 521			

**CHARGES A PAYER PAR POSTES DU BILAN**

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	22 209
Emp. & dettes financières div.	
Fournisseurs	4 836
Dettes fiscales & sociales	211
Autres dettes	128
<b>TOTAL</b>	<b>27 383</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	7 711 151	
Créances rattachées à des participations	577 772	
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
<b>Total Immobilisations</b>	<b>8 288 923</b>	
Avances et acomptes versés sur commandes		
<b>Créances</b>		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	129 297	
Capital souscrit appelé, non versé		
<b>Total Créances</b>	<b>129 297</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	568 489	
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>568 489</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 :

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Prestations de services	31 990	100,00 %
<b>TOTAL</b>	<b>31 990</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	589 236	12 743

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

Niveau de résultat	Avant impôt	Impôt	Après impôt
Résultat d'exploitation	1 775	592	1 183
Résultat financier	537 051	72 378	464 673
Résultat exceptionnel	13 818	4 606	9 212
Participation des salariés			
<b>TOTAL</b>	<b>552 644</b>	<b>77 576</b>	<b>475 068</b>

**HONORAIRES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

Le montant des honoraires inscrit en charge au titre de la certification des comptes s'élève à 2 780 €.

## 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 €.	€ 260 035
. BP	€ 600 000	Nantissement 7 490 parts sociales HSF AUDIT Nantissement d'actions STECO (anciennement HSF EXPERTISE) à hauteur de 600 000 €.	€ 260 035
. BNP	€ 1 200 000	Nantissement 7 490 parts sociales HSF AUDIT Nantissement d'actions STECO (anciennement HSF EXPERTISE) à hauteur de 1 200 000 €.	€ 517 229
. CIO	€ 570 000	Nantissement 750 parts sociales SCI LES LANDES DE SAINTE CLAIRE	€ 453 709

SAS GROUPE STECO-HSF

**ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le : **30/09/2017**

**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 avales 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	214 193	99,48 %	302 636	302 636	80 060		1 208 685	45 734	22 410
SARL STECO	8 000 000	1 877 664	99,99 %	5 756 317	5 756 317			12 856 109	593 912	240 000
SARL HSF AUDIT	7 500	194 629	99,83 %	178 517	178 517	49 236		828 387	6 577	40 301
SCI MERCURE	76 225	28 123	99,98 %	89 213	89 213	25 218		35 875	28 123	28 117
SCI HERMES	9 147	12 550	99,83 %	175 704	175 704	210 518		95 836	12 550	12 529
SCI RE	4 573	32 399	99,67 %	65 923	65 923	131 702		45 953	32 399	32 291
SCI MICHEL ANGE	1 524	18 543	99,99 %	24 402	24 402	83 360		24 594	18 543	18 541
SCI NEPTUNE	350 000	50 341	99,97 %	349 182	349 182			64 116	50 341	50 326
SCI FONTAINE	1 000	26 879	99 %	990	990	78 190		53 107	26 879	26 610
SCI LES LANDES DE SAINTE CLAIRE	75 000	103 023	100 %	572 610	572 610	48 737		189 603	103 023	103 023

### 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>	12 594
<b>TOTAL</b>	<b>12 594</b>

#### CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Charges constatées d'avance	Montant
<i>Charges const. d'avance :( 486000 )</i>	19 550
<b>TOTAL</b>	<b>19 550</b>

#### CHARGES A PAYER

Emprunts & dettes auprès des étab. de crédit	Montant
<i>Interets courus s/emprunt( 168840 )</i>	22 209
<b>TOTAL</b>	<b>22 209</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>	211
<b>TOTAL</b>	<b>211</b>
Autres dettes	Montant
<i>Divers charges a payer( 468600 )</i>	128
<b>TOTAL</b>	<b>128</b>