

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 07/02/2019 sous le numéro de dépôt 709

« 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 18 JANVIER 2019

### RAPPORT DE GESTION

Madame, Messieurs,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle, pour vous inviter à statuer sur les comptes annuels de l'exercice écoulé, clos le 30 septembre 2018 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 34 500 Euros contre 31 990 Euros pour l'exercice précédent.

##### 2°/ - Résultat

Le résultat de l'exercice se traduit par un bénéfice de 637 196,96 Euros, contre un bénéfice de 475 068,34 Euros pour l'exercice précédent.

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

Le chiffre d'affaires du dernier exercice a donc augmenté de 2 510 Euros (+ 7,85 %) 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 32 194 Euros contre 29 428 Euros pour l'exercice précédent, la valeur ajoutée produite par l'entreprise au cours de l'exercice écoulé est positive de 2 306 Euros contre 2 562 Euros positif pour l'exercice précédent.

La prise en compte des impôts et taxes (2 624 € contre 786 €) et en l'absence des frais de personnel, laisse apparaître une insuffisance brute d'exploitation de 318 Euros contre un excédent de 1 776 Euros pour le précédent exercice, et après amortissements et provisions et transfert de charges et autres produits, un résultat d'exploitation négatif de 315 Euros contre 1 775 Euros positif antérieurement.

Le solde des opérations financières (716 128 €), des opérations exceptionnelles (18 342 €) et l'impôt sur les sociétés (96 958 € contre 77 576 €) entraînent un résultat pour l'exercice positif de 637 197 Euros contre 475 068 Euros positif pour l'exercice précédent.

Au cours de l'exercice écoulé, notre Société a procédé à des investissements financiers pour 761 520 Euros, et le montant en capital des soldes d'emprunt s'élevait à la clôture de l'exercice à 1 503 986 Euros (hors dettes rattachées sur participation pour 527 661 €).

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

Nous vous rappelons les dispositions des articles L 441-6-1 al.1 et D441-4 du Code de commerce, relatives aux informations obligatoires sur les délais de paiement de nos fournisseurs ou de nos clients : non communiquées à ce jour.

## 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

- Nous avons pris une participation à hauteur de 100 % dans le capital de la société « CESA-STECO », laquelle a réalisé pour l'exercice clos le 30 septembre 2018 un chiffre d'affaires hors taxes de 497 033 Euros et un résultat net comptable négatif de 40 869 Euros.

- Nous avons pris une participation à hauteur de 40 % dans le capital de la société « E-CESA », laquelle a réalisé pour l'exercice clos le 30 septembre 2018 un chiffre d'affaires hors taxes de 211 732 Euros et un résultat net comptable positif de 13 027 Euros.

- Nous avons pris une participation à hauteur de 99,90 % dans le capital de la société « SCI LUTECE », laquelle a clôturé son premier exercice le 31/12/2018.

- 99,99 % dans le capital de la société « SARL STECO » (ex HSF EXPERTISE), laquelle a réalisé pour l'exercice clos le 30 septembre 2018 un chiffre d'affaires hors taxes de 12 903 182 Euros et un résultat net comptable positif de 310 303 Euros.

- 99,44 % dans le capital de la société « SARL AUDICO », laquelle a réalisé pour l'exercice clos le 30 septembre 2018 un chiffre d'affaires hors taxes de 1 319 762 Euros et un résultat net comptable positif de 54 870 Euros.

- 99,81 % dans le capital de la société « HSF AUDIT », laquelle a réalisé pour l'exercice clos le 30 septembre 2018 un chiffre d'affaires hors taxes de 803 759 Euros et un résultat net comptable positif de 9 533 Euros.

- 99,99 % dans le capital de la société « SCI HERMES », laquelle a réalisé pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 un chiffre d'affaires hors taxes de 95 511 Euros et un résultat net comptable positif de 47 098 Euros.

- 99,99 % dans le capital de la société « SCI MERCURE », laquelle a réalisé pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 un chiffre d'affaires hors taxes de 35 433 Euros et un résultat net comptable positif de 26 716 Euros.

- 99,99 % dans le capital de la société « SCI RE », laquelle a réalisé pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 un chiffre d'affaires hors taxes de 45 840 Euros et un résultat net comptable positif de 31 067 Euros.

- 99,99 % dans le capital de la société « SCI MICHEL ANGE », laquelle a réalisé pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 un chiffre d'affaires hors taxes de 23 326 Euros et un résultat net comptable positif de 12 942 Euros.

- 99,99 % dans le capital de la société « SCI NEPTUNE », laquelle a réalisé pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 un chiffre d'affaires hors taxes de 64 150 Euros et un résultat net comptable positif de 48 770 Euros.

- 99,99 % du capital de la Société « SCI FONTAINE », laquelle a réalisé pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 un chiffre d'affaires hors taxes de 52 976 Euros et un résultat net comptable positif de 26 037 Euros.

- 100 % du capital de la société « SCI LES LANDES DE SAINTE CLAIRE », laquelle a réalisé pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 un chiffre d'affaires hors taxes de 189 715 Euros et un résultat net comptable positif de 103 447 Euros.

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

Les comptes annuels arrêtés au 30 septembre 2018 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</u> <u>Par action</u>	<u>Revenu éligible</u>	<u>Revenu non éligible</u>
2018 *	29,00 €	29,00 €	/
2017 *	29,00 €	29,00 €	/
2016	0,00 €	0,00 €	/

\* sur réserves facultatives

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 bénéfices de l'exercice écoulé s'élevant à 637 196,96 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

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

Nous vous demandons de bien vouloir nommer Monsieur Démosthène SIMONNEAU en qualité de nouveau Président pour une durée de deux années qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle tenue en 2021 pour statuer sur les comptes de l'exercice écoulé.

#### XI - DIRECTEURS GENERAUX

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 années qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle tenue en 2021 pour statuer sur les comptes de l'exercice écoulé, à l'exception des mandats de Monsieur Jérôme BOURDEAU, démissionnaire au 31 décembre 2018 et de Monsieur Démosthène SIMONNEAU, dont il est proposé la nomination en qualité de Président.

Nous vous demandons de bien vouloir nommer Monsieur Lionel BENOIST en qualité de nouveau Directeur Général pour une durée de deux années qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle tenue en 2021 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 années qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle tenue en 2021 pour statuer sur les comptes de l'exercice écoulé, à l'exception du mandat de Monsieur Jérôme BOURDEAU, démissionnaire au 31 décembre 2018.

#### 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 23 novembre 2018,

  
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 18 JANVIER 2019**

**STATUANT SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2018**

**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 637 196,96 Euros à la réserve facultative.

II - VOTE

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

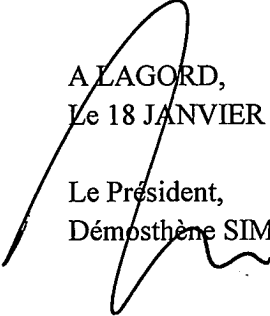
\*

\*\*\*

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 18 JANVIER 2019

Le Président,  
Démosthène SIMONNEAU



Le mandataire social

ACTIF	30/09/2018			30/09/2017	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	7 921 147		7 921 147	7 711 151	209 996
Créances rattachées à des participations	933 640		933 640	577 772	355 868
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
<b>TOTAL (I)</b>	<b>8 854 787</b>		<b>8 854 787</b>	<b>8 288 923</b>	<b>565 864</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	458 857		458 857	7 564	451 293
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	1 784		1 784	6 409	- 4 625
. Autres	118 473		118 473	129 297	- 10 824
Capital souscrit et appelé, non versé					
<b>Valeurs mobilières de placement</b>					
<b>Disponibilités</b>	311 142		311 142	311 002	140
<b>Instruments de trésorerie</b>					
<b>Charges constatées d'avance</b>	17 020		17 020	19 550	- 2 530
<b>TOTAL (II)</b>	<b>907 276</b>		<b>907 276</b>	<b>473 822</b>	<b>433 454</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>9 762 062</b>		<b>9 762 062</b>	<b>8 762 744</b>	<b>999 318</b>

PASSIF	30/09/2018	30/09/2017	Variation
<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	2 968 721	2 676 179	292 542
Report à nouveau			
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>637 197</b>	<b>475 068</b>	<b>162 129</b>
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
<b>TOTAL (I)</b>	<b>7 124 975</b>	<b>6 670 304</b>	<b>454 671</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	1 521 172	1 513 217	7 955
. Découverts, concours bancaires			
<b>Emprunts &amp; dettes financières diverses</b>			
. Divers	538 402	568 489	- 30 087
. Associés	481 292		481 292
<b>Avances &amp; acomptes reçus s/commandes en cours</b>			
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>	10 704	4 836	5 868
<b>Dettes fiscales et sociales</b>			
. Personnel			
. Organismes sociaux			
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	4 282	5 560	- 1 278
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	212	211	1
<b>Dettes sur immobilisations &amp; comptes rattachés</b>			
<b>Autres dettes</b>	81 023	128	80 895
<b>Instruments de trésorerie</b>			
<b>Produits constatés d'avance</b>			
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>2 637 088</b>	<b>2 092 441</b>	<b>544 647</b>
Ecart de conversion passif (V)			
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>9 762 062</b>	<b>8 762 744</b>	<b>999 318</b>

## COMPTE DE RESULTAT

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

Exercice clos le : **30/09/2018**  
 Présenté en Euros

	30/09/2018			30/09/2017	Variation	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	34 500		34 500	31 990	2 510	7,85
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>34 500</b>		<b>34 500</b>	<b>31 990</b>	<b>2 510</b>	<b>7,85</b>
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation reçues						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			3	1	2	200,00
Autres produits						
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>34 503</b>	<b>31 991</b>	<b>2 512</b>	<b>7,85</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			32 194	29 428	2 766	9,40
Impôts, taxes et versements assimilés			2 624	786	1 838	233,84
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			0	2	- 2	-100
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>34 818</b>	<b>30 216</b>	<b>4 602</b>	<b>15,23</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION</b>			<b>-315</b>	<b>1 775</b>	<b>- 2 090</b>	<b>117,75</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée						
Perte supportée ou bénéfice transféré						
Produits financiers de participations			764 925	589 236	175 689	29,82
Produits des autres valeurs mobilières						
Autres intérêts et produits assimilés			2	4 443	- 4 441	-99,95
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>764 927</b>	<b>593 679</b>	<b>171 248</b>	<b>28,85</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			48 799	56 627	- 7 828	-13,82
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES</b>			<b>48 799</b>	<b>56 627</b>	<b>- 7 828</b>	<b>-13,82</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>716 128</b>	<b>537 051</b>	<b>179 077</b>	<b>33,34</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>			<b>715 813</b>	<b>538 826</b>	<b>176 987</b>	<b>32,85</b>

## COMPTE DE RESULTAT

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

Exercice clos le : **30/09/2018**  
**Présenté en Euros**

	30/09/2018	30/09/2017	Variation	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	40	240	- 200	-83,33
Produits exceptionnels sur opérations en capital	214 224	370 549	- 156 325	-42,19
Reprises sur provisions et transferts de charges				
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>214 264</b>	<b>370 789</b>	<b>- 156 525</b>	<b>-42,21</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	120	120		0,00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	195 803	356 850	- 161 047	-45,13
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>195 923</b>	<b>356 970</b>	<b>- 161 047</b>	<b>-45,11</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>18 342</b>	<b>13 818</b>	<b>4 524</b>	<b>32,74</b>
Participation des salariés				
Impôts sur les bénéfices	96 958	77 576	19 382	24,98
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>1 013 695</b>	<b>996 458</b>	<b>17 237</b>	<b>1,73</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>376 498</b>	<b>521 390</b>	<b>- 144 892</b>	<b>-27,79</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>637 197</b>	<b>475 068</b>	<b>162 129</b>	<b>34,13</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.

**DETAIL DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS EN FIN DE PERIODE (Y COMPRIS IMMOBILISATIONS EN COURS ET IMMOBILISATIONS AVEC CLAUSE DE RESERVE DE PROPRIETE):**

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

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	8 288 923	761 520	195 656	8 854 787
<b>TOTAL</b>	<b>8 288 923</b>	<b>761 520</b>	<b>195 656</b>	<b>8 854 787</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	€	302 514
- SARL STECO	€	5 756 316
- SARL HSF AUDIT	€	178 493
- SCI IMMOBILIERES	€	1 279 024
- SARL CESA-STECO	€	340 000
- SARL E-CESA	€	64 800
		€ 7 921 147

**ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS**Exercice clos le : **30/09/2018****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	933 640		933 640
Actif circulant & charges d'avance	596 134	596 134	
<b>TOTAL</b>	<b>1 529 774</b>	<b>596 134</b>	<b>933 640</b>

**PRODUITS A RECEVOIR PAR POSTES DU BILAN**

<b>Produits à recevoir</b>	<b>Montant</b>
Immobilisations financières	21 674
Clients et comptes rattachés	
Autres créances	
Disponibilités	
<b>TOTAL</b>	<b>21 674</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	1 521 172	363 841	914 443	242 888
Dettes financières diverses	1 019 694	1 019 694		
Fournisseurs	10 704	10 704		
Dettes fiscales & sociales	4 494	4 494		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	81 023	81 023		
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL</b>	<b>2 637 088</b>	<b>1 479 756</b>	<b>914 443</b>	<b>242 888</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice	323 840			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	310 864			

**CHARGES A PAYER PAR POSTES DU BILAN**

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	17 187
Emp. & dettes financières div.	
Fournisseurs	5 076
Dettes fiscales & sociales	212
Autres dettes	63
<b>TOTAL</b>	<b>22 538</b>

**ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DU BILAN**

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	Montant concernant les entreprises 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	7 921 147
Créances rattachées à des participations	933 640
Prêts	
Autres titres immobilisés	
Autres immobilisations financières	
<b>Total Immobilisations</b>	<b>8 854 787</b>
Avances et acomptes versés sur commandes	
<b>Créances</b>	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances	118 473
Capital souscrit appelé, non versé	
<b>Total Créances</b>	<b>118 473</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	1 019 694
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>1 019 694</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	34 500	100,00 %
<b>TOTAL</b>	<b>34 500</b>	<b>100.00 %</b>

**RESULTAT FINANCIER POUR LES ENTREPRISES AVEC UN LIEN DE PARTICIPATION**

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	764 925	10 740

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

Niveau de résultat	Avant impôt	Impôt	Après impôt
Résultat d'exploitation	-315	-105	-210
Résultat financier	716 128	90 949	625 179
Résultat exceptionnel	18 342	6 114	12 228
Participation des salariés			
<b>TOTAL</b>	<b>734 155</b>	<b>96 958</b>	<b>637 197</b>

**HONORAIRES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

Le montant des honoraires inscrit en charge au titre de la certification des comptes s'élève à 2 980 €.

**INTEGRATION FISCALE**

La société entre dans les cadres des dispositions fiscales applicable au régime de groupe article 223 A & 223 Q du CGI.

Liste des sociétés intégrées dans le groupe :

SARL STECO

5 rue François Hennebique – 17140 LAGORD

SARL AUDICO

5 rue François Hennebique – 17140 LAGORD

SARL HSF AUDIT

1 rue Louis Proust – Pôle République 3 – 86000 POITIERS

L'option d'intégration fiscale de la société a pris effet le 1<sup>er</sup> octobre 2017.

**Conception N°1 : « Méthode dite de « neutralité »**

Conformément à la convention d'intégration fiscale en vigueur, la société mère enregistre dans ses charges et ses produits la différence entre la dette d'impôt du groupe et le cumul des charges d'impôt comptabilisées par les filiales.

## 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 €.	€ 197 694
. BP	€ 600 000	Nantissement 7 490 parts sociales HSF AUDIT Nantissement d'actions STECO (anciennement HSF EXPERTISE) à hauteur de 600 000 €.	€ 197 694
. BNP	€ 1 200 000	Nantissement 7 490 parts sociales HSF AUDIT Nantissement d'actions STECO (anciennement HSF EXPERTISE) à hauteur de 1 200 000 €.	€ 392 857
. CIO	€ 570 000	Nantissement 750 parts sociales SCI LES LANDES DE SAINTE CLAIRE	€ 419 674

## ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

Exercice clos le : 30/09/2018

## 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 avais 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	224 063	99,48 %	302 514	302 514	54 759		1 319 762	54 870	44 766
SARL STECO	8 000 000	1 787 966	99,99 %	5 756 316	5 756 316			12 903 182	310 303	400 000
SARL HSF AUDIT	7 500	204 162	99,83 %	178 493	178 493	57 671		803 759	9 533	
SARL CESA-STECCO	61 950	-287 025	100 %	340 000	340 000	234 862		497 033	-40 869	
SARL E-CESA	35 000	62 642	80 %	64 800	64 800	15 869		211 732	13 027	
SCI MERCURE	76 225	26 716	99,98 %	89 213	89 213	26 894		35 433	26 716	26 711
SCI HERMES	9 147	47 098	99,83 %	175 704	175 704	201 650		95 511	47 098	47 019
SCI RE	4 573	31 067	99,67 %	65 923	65 923	128 213		45 840	31 067	30 963
SCI MICHEL ANGE	1 524	12 942	99,99 %	24 402	24 402	79 495		23 326	12 942	12 941
SCI NEPTUNE	350 000	48 770	99,97 %	349 182	349 182			64 150	48 770	48 756
SCI FONTAINE	1 000	26 037	99 %	990	990	107 555		52 976	26 037	25 776
SCI LES LANDES DE SAINTE CLAIRE	75 000	103 447	100 %	572 610	572 610	109 570		189 715	103 447	103 447
SCI LUTECE	1 000		99,90 %	999	999	29 285				

**ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS**Exercice clos le : **30/09/2018****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**

<b>Produits à recevoir sur immobilisations financières</b>	<b>Montant</b>
<i>Interets cesa( 268802 )</i>	4 872
<i>Interets e cesa( 268803 )</i>	201
<i>Interets sur creances sci( 268808 )</i>	16 601
<b>TOTAL</b>	<b>21 674</b>

**CHARGES CONSTATEES D'AVANCE**

<b>Charges constatées d'avance</b>	<b>Montant</b>
<i>Charges const. d'avance :( 486000 )</i>	17 020
<b>TOTAL</b>	<b>17 020</b>

**CHARGES A PAYER**

<b>Emprunts &amp; dettes auprès des étab. de crédit</b>	<b>Montant</b>
<i>Interets courus s/emprunt( 168840 )</i>	17 187
<b>TOTAL</b>	<b>17 187</b>

<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>	<b>Montant</b>
<i>Fournis.fact. non parvenues( 408100 )</i>	5 076
<b>TOTAL</b>	<b>5 076</b>

<b>Dettes fiscales et sociales</b>	<b>Montant</b>
<i>Etat - charges a payer( 448600 )</i>	212
<b>TOTAL</b>	<b>212</b>

<b>Autres dettes</b>	<b>Montant</b>
<i>Divers charges a payer( 468600 )</i>	63
<b>TOTAL</b>	<b>63</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 2018

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

## **SAS Groupe Steco-HSF**

Exercice clos le 30 septembre 2018

### **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 2018, 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 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de 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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne :

- les règles de comptabilisation et d'évaluation des titres de participation,
- la détermination des créances et dettes des titres de participations.

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.

### **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.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations concernant les délais de paiement des fournisseurs et des clients ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

## **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 :

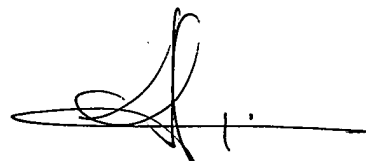
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder 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.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Niort, le 9 Janvier 2019

Le commissaire aux comptes



*Michel Apercé*

ACTIF	30/09/2018			30/09/2017	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	7 921 147		7 921 147	7 711 151	209 996
Créances rattachées à des participations	933 640		933 640	577 772	355 868
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
<b>TOTAL (I)</b>	<b>8 854 787</b>		<b>8 854 787</b>	<b>8 288 923</b>	<b>565 864</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	458 857		458 857	7 564	451 293
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	1 784		1 784	6 409	- 4 625
. Autres	118 473		118 473	129 297	- 10 824
Capital souscrit et appelé, non versé					
<b>Valeurs mobilières de placement</b>					
<b>Disponibilités</b>	311 142		311 142	311 002	140
<b>Instruments de trésorerie</b>					
<b>Charges constatées d'avance</b>	17 020		17 020	19 550	- 2 530
<b>TOTAL (II)</b>	<b>907 276</b>		<b>907 276</b>	<b>473 822</b>	<b>433 454</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>9 762 062</b>		<b>9 762 062</b>	<b>8 762 744</b>	<b>999 318</b>

<b>PASSIF</b>	<b>30/09/2018</b>	<b>30/09/2017</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	2 968 721	2 676 179	292 542
Report à nouveau			
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>637 197</b>	<b>475 068</b>	<b>162 129</b>
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
<b>TOTAL (I)</b>	<b>7 124 975</b>	<b>6 670 304</b>	<b>454 671</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	1 521 172	1 513 217	7 955
. Découverts, concours bancaires			
<b>Emprunts &amp; dettes financières diverses</b>			
. Divers	538 402	568 489	- 30 087
. Associés	481 292		481 292
<b>Avances &amp; acomptes reçus s/commandes en cours</b>			
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>	10 704	4 836	5 868
<b>Dettes fiscales et sociales</b>			
. Personnel			
. Organismes sociaux			
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	4 282	5 560	- 1 278
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	212	211	1
<b>Dettes sur immobilisations &amp; comptes rattachés</b>			
<b>Autres dettes</b>	81 023	128	80 895
<b>Instruments de trésorerie</b>			
<b>Produits constatés d'avance</b>			
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>2 637 088</b>	<b>2 092 441</b>	<b>544 647</b>
Ecart de conversion passif (V)			
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>9 762 062</b>	<b>8 762 744</b>	<b>999 318</b>

## COMPTE DE RESULTAT

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

Exercice clos le : **30/09/2018**  
 Présenté en Euros

	30/09/2018			30/09/2017	Variation	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	34 500		34 500	31 990	2 510	7,85
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>34 500</b>		<b>34 500</b>	<b>31 990</b>	<b>2 510</b>	<b>7,85</b>
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation reçues						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges						
Autres produits			3	1	2	200,00
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>34 503</b>	<b>31 991</b>	<b>2 512</b>	<b>7,85</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			32 194	29 428	2 766	9,40
Impôts, taxes et versements assimilés			2 624	786	1 838	233,84
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			0	2	- 2	-100
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>34 818</b>	<b>30 216</b>	<b>4 602</b>	<b>15,23</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION</b>			<b>-315</b>	<b>1 775</b>	<b>- 2 090</b>	<b>117,75</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée						
Perte supportée ou bénéfice transféré						
Produits financiers de participations			764 925	589 236	175 689	29,82
Produits des autres valeurs mobilières						
Autres intérêts et produits assimilés			2	4 443	- 4 441	-99,95
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>764 927</b>	<b>593 679</b>	<b>171 248</b>	<b>28,85</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			48 799	56 627	- 7 828	-13,82
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES</b>			<b>48 799</b>	<b>56 627</b>	<b>- 7 828</b>	<b>-13,82</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>716 128</b>	<b>537 051</b>	<b>179 077</b>	<b>33,34</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>			<b>715 813</b>	<b>538 826</b>	<b>176 987</b>	<b>32,85</b>

## COMPTES DE RESULTAT

Durée de l'exercice : 12 mois

Exercice clos le : 30/09/2018

Durée de l'exercice précédent : 12 mois

Présenté en Euros

	30/09/2018	30/09/2017	Variation	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	40	240	- 200	-83,33
Produits exceptionnels sur opérations en capital	214 224	370 549	- 156 325	-42,19
Reprises sur provisions et transferts de charges				
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>214 264</b>	<b>370 789</b>	<b>- 156 525</b>	<b>-42,21</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	120	120		0,00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	195 803	356 850	- 161 047	-45,13
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>195 923</b>	<b>356 970</b>	<b>- 161 047</b>	<b>-45,11</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>18 342</b>	<b>13 818</b>	<b>4 524</b>	<b>32,74</b>
Participation des salariés				
Impôts sur les bénéfices	96 958	77 576	19 382	24,98
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>1 013 695</b>	<b>996 458</b>	<b>17 237</b>	<b>1,73</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>376 498</b>	<b>521 390</b>	<b>- 144 892</b>	<b>-27,79</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>637 197</b>	<b>475 068</b>	<b>162 129</b>	<b>34,13</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.

**DETAIL DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS EN FIN DE PERIODE (Y COMPRIS IMMOBILISATIONS EN COURS ET IMMOBILISATIONS AVEC CLAUSE DE RESERVE DE PROPRIETE):**

## TABLEAUX DE VARIATIONS DES IMMOBILISATIONS :

Immobilisations brutes :

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	8 288 923	761 520	195 656	8 854 787
<b>TOTAL</b>	<b>8 288 923</b>	<b>761 520</b>	<b>195 656</b>	<b>8 854 787</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	€	302 514
- SARL STECO	€	5 756 316
- SARL HSF AUDIT	€	178 493
- SCI IMMOBILIERES	€	1 279 024
- SARL CESA-STECO	€	340 000
- SARL E-CESA	€	64 800
		<hr/>
	<b>€</b>	<b>7 921 147</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.

<b>Etat des créances</b>	<b>Montant brut</b>	<b>A un an</b>	<b>A plus d'un an</b>
Actif immobilisé	933 640		933 640
Actif circulant & charges d'avance	596 134	596 134	
<b>TOTAL</b>	<b>1 529 774</b>	<b>596 134</b>	<b>933 640</b>

**PRODUITS A RECEVOIR PAR POSTES DU BILAN**

<b>Produits à recevoir</b>	<b>Montant</b>
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	21 674
Autres créances	
Disponibilités	
<b>TOTAL</b>	<b>21 674</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	1 521 172	363 841	914 443	242 888
Dettes financières diverses	1 019 694	1 019 694		
Fournisseurs	10 704	10 704		
Dettes fiscales & sociales	4 494	4 494		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	81 023	81 023		
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL</b>	<b>2 637 088</b>	<b>1 479 756</b>	<b>914 443</b>	<b>242 888</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice	323 840			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	310 864			

**CHARGES A PAYER PAR POSTES DU BILAN**

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	17 187
Emp.& dettes financières div.	
Fournisseurs	5 076
Dettes fiscales & sociales	212
Autres dettes	63
<b>TOTAL</b>	<b>22 538</b>

**ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DU BILAN**

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	Montant concernant les entreprises 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	7 921 147
Créances rattachées à des participations	933 640
Prêts	
Autres titres immobilisés	
Autres immobilisations financières	
<b>Total Immobilisations</b>	<b>8 854 787</b>
Avances et acomptes versés sur commandes	
<b>Créances</b>	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances	118 473
Capital souscrit appelé, non versé	
<b>Total Créances</b>	<b>118 473</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	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 019 694
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
<b>Total Dettes</b>	<b>1 019 694</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	34 500	100,00 %
<b>TOTAL</b>	<b>34 500</b>	<b>100.00 %</b>

**RESULTAT FINANCIER POUR LES ENTREPRISES AVEC UN LIEN DE PARTICIPATION**

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	764 925	10 740

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

Niveau de résultat	Avant impôt	Impôt	Après impôt
Résultat d'exploitation	-315	-105	-210
Résultat financier	716 128	90 949	625 179
Résultat exceptionnel	18 342	6 114	12 228
Participation des salariés			
<b>TOTAL</b>	<b>734 155</b>	<b>96 958</b>	<b>637 197</b>

**HONORAIRES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

Le montant des honoraires inscrit en charge au titre de la certification des comptes s'élève à 2 980 €.

**INTEGRATION FISCALE**

La société entre dans les cadres des dispositions fiscales applicable au régime de groupe article 223 A & 223 Q du CGI.

Liste des sociétés intégrées dans le groupe :

SARL STECO

5 rue François Hennebique – 17140 LAGORD

SARL AUDICO

5 rue François Hennebique – 17140 LAGORD

SARL HSF AUDIT

1 rue Louis Proust – Pôle République 3 – 86000 POITIERS

L'option d'intégration fiscale de la société a pris effet le 1<sup>er</sup> octobre 2017.

**Conception N°1 : « Méthode dite de « neutralité »**

Conformément à la convention d'intégration fiscale en vigueur, la société mère enregistre dans ses charges et ses produits la différence entre la dette d'impôt du groupe et le cumul des charges d'impôt comptabilisées par les filiales.

## 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 €.	€ 197 694
. BP	€ 600 000	Nantissement 7 490 parts sociales HSF AUDIT Nantissement d'actions STECO (anciennement HSF EXPERTISE) à hauteur de 600 000 €.	€ 197 694
. BNP	€ 1 200 000	Nantissement 7 490 parts sociales HSF AUDIT Nantissement d'actions STECO (anciennement HSF EXPERTISE) à hauteur de 1 200 000 €.	€ 392 857
. CIO	€ 570 000	Nantissement 750 parts sociales SCI LES LANDES DE SAINTE CLAIRE	€ 419 674

## ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

Exercice clos le : 30/09/2018

## 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 avais 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	224 063	99,48 %	302 514	302 514	54 759		1 319 762	54 870	44 766
SARL STECO	8 000 000	1 787 966	99,99 %	5 756 316	5 756 316			12 903 182	310 303	400 000
SARL HSF AUDIT	7 500	204 162	99,83 %	178 493	178 493	57 671		803 759	9 533	
SARL CESA-STECCO	61 950	-287 025	100 %	340 000	340 000	234 862		497 033	-40 869	
SARL E-CESA	35 000	62 642	80 %	64 800	64 800	15 869		211 732	13 027	
SCI MERCURE	76 225	26 716	99,98 %	89 213	89 213	26 894		35 433	26 716	26 711
SCI HERMES	9 147	47 098	99,83 %	175 704	175 704	201 650		95 511	47 098	47 019
SCI RE	4 573	31 067	99,67 %	65 923	65 923	128 213		45 840	31 067	30 963
SCI MICHEL ANGE	1 524	12 942	99,99 %	24 402	24 402	79 495		23 326	12 942	12 941
SCI NEPTUNE	350 000	48 770	99,97 %	349 182	349 182			64 150	48 770	48 756
SCI FONTAINE	1 000	26 037	99 %	990	990	107 555		52 976	26 037	25 776
SCI LES LANDES DE SAINTE CLAIRE	75 000	103 447	100 %	572 610	572 610	109 570		189 715	103 447	103 447
SCI LUTECE	1 000		99,90 %	999	999	29 285				

**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**

<b>Produits à recevoir sur immobilisations financières</b>	<b>Montant</b>
<i>Interets cesa( 268802 )</i>	4 872
<i>Interets e cesa( 268803 )</i>	201
<i>Interets sur creances sci( 268808 )</i>	16 601
<b>TOTAL</b>	<b>21 674</b>

**CHARGES CONSTATEES D'AVANCE**

<b>Charges constatées d'avance</b>	<b>Montant</b>
<i>Charges const. d'avance :( 486000 )</i>	17 020
<b>TOTAL</b>	<b>17 020</b>

**CHARGES A PAYER**

<b>Emprunts &amp; dettes auprès des étab. de crédit</b>	<b>Montant</b>
<i>Interets courus s/emprunt( 168840 )</i>	17 187
<b>TOTAL</b>	<b>17 187</b>

<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>	<b>Montant</b>
<i>Fournis.fact. non parvenues( 408100 )</i>	5 076
<b>TOTAL</b>	<b>5 076</b>

<b>Dettes fiscales et sociales</b>	<b>Montant</b>
<i>Etat - charges a payer( 448600 )</i>	212
<b>TOTAL</b>	<b>212</b>

<b>Autres dettes</b>	<b>Montant</b>
<i>Divers charges a payer( 468600 )</i>	63
<b>TOTAL</b>	<b>63</b>