

RCS : LA ROCHE SUR YON

Code greffe : 8501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de LA ROCHE SUR YON atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 1981 B 00122

Numéro SIREN : 321 643 132

Nom ou dénomination : CHARPENTIER SERVICES

Ce dépôt a été enregistré le 10/12/2018 sous le numéro de dépôt 15111

CHARPENTIER SERVICES

Société par Actions Simplifiée au capital de 300.000 euros

Siège Social : L'OIE (85140)

Zone Artisanale – 3, Rue des Artisans

RCS LA ROCHE-SUR-YON 321 643 132

8008

RAPPORT DE GESTION DE GROUPE CONSOLIDE AU 31 MARS 2015

DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE

DU 25 SEPTEMBRE 2015

Chère Associée unique,

Les comptes consolidés au 31 mars 2015 ont été établis conformément aux dispositions de la loi n° 85-11 du 3 janvier 1985, du décret n° 86-221 du 17 février 1986 pris en son application, et des dispositions réglementaires en vigueur.

Le présent rapport a pour objet de vous présenter un rapport sur la gestion du "Groupe CHARPENTIER".

SITUATION DE L'ENSEMBLE CONSTITUE PAR LES SOCIETES COMPRISES DANS LA CONSOLIDATION

Les sociétés entrant dans le périmètre de consolidation au 31 mars 2015 sont les suivantes :

– Société mère : CHARPENTIER SERVICES	–
– SAS SOCMA	100,00 %
– SAS CHARPENTIER TRAVAUX PUBLICS	100,00 %
– SAS GIRASE TRAVAUX PUBLICS	100,00 %
– SAS CTCV Carrières	100,00 %
– SAS CTCV TP	100,00 %
– SAS BETONIC	50,00 %
– SARL VENDEE EPURATION	100,00 %
– SARL PEPINIERE DES LANDES	100,00 %
– SCI DE LA CHAUSSEE	100,00 %
– SCI DE LA BEGAUDIERE	100,00 %
– SCI LES VIGNERONS	50,00 %
– SAS ATLAN'ROUTE	82,52 %
– SAS BREMAUD EPUR	100,00 %

HC

Au cours de l'exercice, notre groupe a continué d'exercer les activités suivantes :

- les travaux publics ;
- l'exploitation de carrières ;
- la fabrication de béton et bitume ;
- le traitement des eaux usées.

Les chiffres clés consolidés se résument ainsi :

	Exercice clos le 31 mars 2015	Exercice clos le 31 mars 2014
Chiffre d'affaires	44.543 K euros	36.540 K euros
Résultat net de l'ensemble consolidé	915 K euros	1.038 K euros
Résultat net (part du groupe)	878 K euros	1.168 K euros
Total bilan	47.775 K euros	42.843 K euros
Capitaux propres	13.581 K euros	13.205 K euros
Effectif	290	231

Notre chiffre d'affaires est réparti comme suit :

- | | |
|-----------------------------------|----------------|
| - travaux | 36.960 K euros |
| - ventes de matériaux et de béton | 6.319 K euros |
| - transport | 1.264 K euros |

Quant à notre trésorerie (disponibilités et valeurs mobilières de placement), elle s'établissait à 12.191 K euros au 31 mars 2015.

FAITS MARQUANTS INTERVENUS DANS LE GROUPE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

La société TOUTANBETON, sous-filiale de la société CHARPENTIER SERVICES, a été mise en liquidation judiciaire le 18 mars 2015.

La société CHARPENTIER SERVICES ayant porté sa participation de 42,5 % à 82,52 % dans le capital social de la société ATLAN'ROUTE, cette dernière a été consolidée selon la méthode de l'intégration globale à compter du 1^{er} avril 2014.

Une nouvelle structure a fait son apparition dans le périmètre de consolidation, la société BREMAUD EPUR, acquise à hauteur de 100 % de son capital social par la société CHARPENTIER SERVICES.

HC

EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DU GROUPE

Néant.

EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Depuis le 31 mars 2015, date de la clôture de l'exercice, aucun événement important n'est survenu.

ACTIVITES DU GROUPE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Notre société n'a engagé aucune dépense de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

Vos Commissaires aux Comptes relatent, par ailleurs, dans leur rapport, leur opinion sur les comptes consolidés ainsi que l'accomplissement de la mission qui leur est dévolue par la loi.

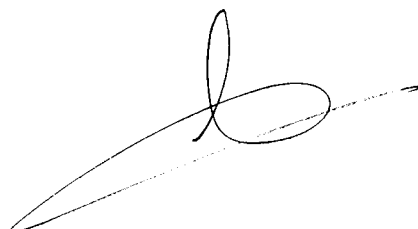
ANNEXES

Figurent en annexes au présent rapport :

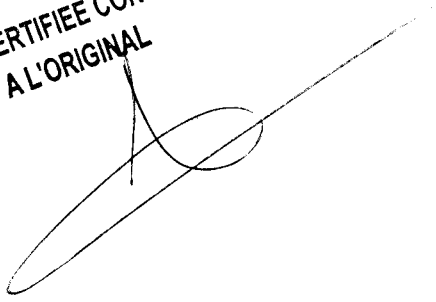
- les comptes consolidés au 31 mars 2015.

Fait à L'OIE
Le 10 août 2015

Le Président



COPIE CERTIFIEE CONFORME
A L'ORIGINAL



GROUPE CHARPENTIER

ZONE ARTISANALE

85140 L'OIE

**COMPTES CONSOLIDES
AU 31 MARS 2015**

SOMMAIRE

	Pages
Bilan consolidé actif	1
Bilan consolidé passif	2
Compte de résultat consolidé	3
Tableau des flux de trésorerie	4
Annexe aux comptes consolidés	5

**COMPTES ANNUELS
CONSOLIDES**

GROUPE CHARPENTIER : BILAN ACTIF	31.03.2015	31.03.2014
Ecarts d'acquisition	2 875	121
Immobilisations incorporelles		
Brevets, licences	18	19
Autres immobilisations incorporelles	211	213
Immobilisations corporelles		
Terrains, constructions	4 527	7 111
Matériel et outillage	11 110	11 042
Autres immobilisations corporelles	4 558	4 564
Avances et immobilisations en cours	208	33
Immobilisations financières		
Titres mis en équivalence		778
Titres immobilisés	25	8
Autres immobilisations financières	84	55
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	23 617	23 944
Stocks et en-cours	2 229	2 289
Créances clients	7 096	5 716
Autres créances et comptes de régul.		
Créances d'exploitation diverses	1 689	1 037
Impôts différés actifs	536	496
Charges constatées d'avance	417	451
Valeurs mobilières de placement	5 015	1 622
Disponibilités	7 176	7 289
TOTAL ACTIF CIRCULANT	24 158	18 899
TOTAL ACTIF	47 775	42 843

GROUPE CHARPENTIER : BILAN PASSIF	31.03.2015	31.03.2014
Capital social	300	300
Réserves consolidées part du Groupe	12 404	11 738
Résultat consolidé part du Groupe	877	1 168
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	13 581	13 205
Réserves consolidées part des minoritaires	416	332
Résultat consolidé part des minoritaires	37	-130
INTERETS MINORITAIRES	454	202
Provisions pour impôts différés passif	361	348
Provisions pour risques et charges	664	455
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 025	803
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	20 457	19 674
Dettes sur crédit bail	332	171
Dettes financières diverses	4 303	1 393
TOTAL DETTES FINANCIERES	25 092	21 238
Dettes fournisseurs	3 805	3 624
Dettes fiscales et sociales	3 364	3 051
Autres dettes d'exploitation	24	107
Dettes sur immobilisations	199	209
Produits constatés d'avance	233	404
TOTAL DETTES D'EXPLOITATION	7 624	7 395
TOTAL PASSIF	47 775	42 843

GROUPE CHARPENTIER : COMPTE DE RESULTAT	31.03.2015	31.03.2014
Chiffre d'affaires	44 543	36 540
Production stockée et immobilisée	(501)	637
Reprise de provisions et transferts de charges	1 256	502
Autres produits	8	14
PRODUITS D'EXPLOITATION	45 306	37 692
Consommation de matières premières	11 872	7 143
Autres achats et charges externes	16 062	16 346
Impôts et taxes	896	768
Salaires	7 145	5 286
Charges sociales	3 534	2 638
Dotations aux amortissements	3 606	3 249
Dotations aux provisions	810	315
Autres charges	101	5
CHARGES D'EXPLOITATION	44 025	35 750
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 280	1 942
Produits financiers	271	171
Charges financières	755	762
RESULTAT FINANCIER	(484)	(591)
RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES	797	1 351
Produits exceptionnels	1 380	291
Charges exceptionnelles	687	135
RESULTAT EXCEPTIONNEL	693	156
Impôts sur les bénéfices	517	503
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	973	1 004
Amortissements des écarts d'acquisition	(58)	(87)
Quote-part dans les résultats des sociétés en équivalence	0	121
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	915	1 038
Part des minoritaires	37	(130)
RESULTAT NET (PART DU GROUPE)	878	1 168
RESULTAT PAR ACTION	87,80 €	116,80 €
RESULTAT DILUE PAR ACTION	87,80 €	116,80 €

GROUPE CHARPENTIER : TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	31.03.2015	31.03.2014
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE</u>		
Résultat net des sociétés intégrées	973	1 004
Eliminations des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité	2 665	3 183
- Amortissements et provisions	3 800	3 394
- Variation des impôts différés	-55	-104
- Quote-part de subventions d'investissements	-10	-16
- Plus values de cessions	-1 070	-97
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	3 638	4 187
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		55
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	619	-101
	Besoins	Dégagements
- Stocks et en cours		512
- Clients		-1 827
- Autres créances	371	29
- Fournisseurs	1 230	1 244
- Autres dettes	357	-59
TOTAUX	1 958	1 339
Flux net de trésorerie générés par l'activité	3 019	4 343
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</u>		
Acquisitions d'immobilisations	-2 953	-1 116
Cessions d'immobilisations	203	235
Rachat aux minoritaires	-450	
Incidence des variations de périmètre Toutanbeton	-31	
Incidence des variations de périmètre Bremaud Epur	-53	
Incidence des variations de pourcentage d'intérêts Atlanroute	-671	
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-3 955	-881
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</u>		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-500	-505
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-26	
Souscription capital par les minoritaires		
Emissions d'emprunts	8 230	436
Variation du compte courant des actionnaires de la société mère	-592	179
Remboursements d'emprunts	-2 906	-2 434
Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement	4 206	-2 324
<u>VARIATION DE LA TRESORERIE</u>		
Trésorerie d'ouverture	8 905	7 767
Trésorerie de clôture	12 175	8 905
Variation de la trésorerie	3 270	1 138

**ANNEXE
AUX COMPTES CONSOLIDES**

SOMMAIRE DE L'ANNEXE

1. Événements significatifs de l'exercice	5
2. Périmètre et méthodes de consolidation	7
2.1 Périmètre de consolidation	7
2.2 Méthodes de consolidation	8
2.3 Modalités retenues	8
3. Principes et méthodes comptables	10
3.1 Écarts d'acquisition	10
3.2 Immobilisations incorporelles	10
3.3 Immobilisations corporelles	10
3.4 Immobilisations financières	11
3.5 Stocks	11
3.6 Impôts différés	11
3.7 Trésorerie	12
3.8 Produits et charges exceptionnels	12
3.9 Engagements de retraite	12
3.10 Résultats par action	12
4. Notes sur le bilan	13
4.1 Ecarts d'acquisition	13
4.2 Immobilisations incorporelles et corporelles	14
4.3 Immobilisations financières	15
4.4 Stocks	15
4.5 Créances clients	16
4.6 Autres créances d'exploitation	16
4.7 Impôts différés	17
4.8 Variation des capitaux propres consolidés	18
4.9 Provisions pour risques et charges	19
4.10 Emprunts et dettes financières	19
4.11 Autres dettes	20

5. Notes sur le compte de résultat	21
5.1 Chiffre d'affaires	21
5.2 Résultat financier	21
5.3 Résultat exceptionnel	22
5.4 Impôts sur les bénéfices	23
5.5 Passage des résultats sociaux au résultat consolidé	24
6. Autres informations	25
6.1 Effectifs	25
6.2 Engagements	25
7. Événements postérieurs à la clôture	26

Les comptes consolidés sont établis et présentés conformément aux dispositions de la loi du 3 janvier 1985, de son décret d'application du 17 février 1986 et du règlement 99.02 (en date du 29 avril 1999) du CRC à compter du 1^{er} janvier 2000, actualisé suite à l'avis CNC n°2005-10, approuvé par le CRC du 3 novembre 2005 et homologué par arrêté ministériel du 26 décembre 2005.

Ces comptes sont également établis en tenant compte de l'avis n° 2006-E du 6 décembre 2006 du Comité d'Urgence du CNC, relatif aux mesures transitoires de comptabilisation des parts de marché des comptes consolidés.

Les comptes consolidés, ainsi que les éléments de l'annexe, sont présentés en milliers d'euros.

1. Événements significatifs de l'exercice

- La société TOUTANBETON détenue à 100 % par la société BETONIC (détenue elle-même à 50 % par la société consolidante CHARPENTIER SERVICES) et consolidée selon la méthode de l'intégration globale, a été mise en liquidation judiciaire par jugement en date du 18 mars 2015, date de la perte de contrôle.

Par simplification, le résultat négatif de 759 K€ est intégré jusqu'au 31 mars 2015 en produits et charges. La déconsolidation au 31 mars 2015 se traduit par un produit exceptionnel de 917 K€ dont la perte de l'exercice pour 759 K€ et l'impact de la sortie du Groupe pour 158 K€.

Les titres de participation sont restés inscrits à l'actif pour un montant de 1 172 K€ car l'actif de liquidation n'est pas clôturé. Ils sont totalement dépréciés dans les comptes sociaux et consolidés.

- Acquisition de 5 667 actions de la société ATLAN ROUTE le 30 juillet 2014, qui était détenue à 42.5 % par la société CHARPENTIER SERVICES (8 500 actions sur 20 000 actions composant le capital social) et était consolidée selon la méthode de la mise en équivalence.

Le 30 juillet 2014, la société ATLAN ROUTE a procédé à une réduction de capital de 28 330 € par le biais d'un rachat de 2 833 actions. La société ATLAN ROUTE est désormais détenue à 82.52 % par la société CHARPENTIER SERVICES (14 167 actions sur les 17 167 constituant le capital social).

Elle est consolidée selon la méthode de l'intégration globale à compter du 1^{er} avril 2014). Un écart d'acquisition a été calculé sur la base des comptes consolidés au 31 mars 2014. Il est amorti sur 10 ans.

- Le 28 février 2015, acquisition de la totalité des 525 actions constituant le capital de la société BREMAUD EPUR par la société CHARPENTIER SERVICES. Un écart d'acquisition a été calculé par simplification sur la base des comptes clos le 31 mars 2015. Il est amorti sur 10 ans. Seuls les comptes de bilan ont été intégrés au 31 mars 2015.

2. Périmètre et méthodes de consolidation

2.1 Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation comprend les sociétés suivantes :

Société	Siège	Pays	Activité	N° Siren	% Intérêt	Méthode de consolidation
SAS CHARPENTIER SERVICES	L'Oie	Fr	Holding et loueur de fonds	321 643 132		Société consolidante
SAS SOCMA	L'Oie	Fr	Carrières	353 204 191	100%	IG
SAS CHARPENTIER TP	L'Oie	Fr	Travaux Publics	452 715 162	100%	IG
SAS GTP	St Gilles Croix de Vie	Fr	Travaux Publics	324 096 288	100%	IG
SAS CTCV CARRIERES	L'Oie	Fr	Carrières	312 329 469	100%	IG
SAS CTCV TP	St Hilaire de Riez	Fr	Travaux Publics	452 714 942	100%	IG
SAS BETONIC	L'Oie	Fr	Centrale à béton	400 472 759	50%	IG*
SARL VENDEE EPURATION	L'Oie	Fr	Traitements des eaux usées	453 206 609	100%	IG
SARL PEPINIERE DES LANDES	L'Oie	Fr	Travaux paysagés	508 451 127	100%	IG
SAS BREMAUD EPUR	La Chapelle sur Erdre	Fr	Traitements des eaux usées	389 717 315	100%	IG
SCI LA CHAUSSEE	St Hilaire de Riez	Fr	Gestion immobilier	495 150 989	100%	IG
SCI LA BEGAUDIERE	St Gilles Croix de Vie	Fr	Gestion immobilier	383 752 201	100%	IG
SCI LES VIGNERONS	L'Oie	Fr	Gestion immobilier	509 743 381	50%	IG
SAS ATLAN'ROUTE	Le Poiré sur Vie	Fr	Centrale d'enrobé	430 066 530	82.52%	IG

IG = Intégration globale

* La répartition du capital de la société BETONIC est la suivante :

- La société CHARPENTIER SERVICES 50.00%
- M. André GUICHETEAU 49.95%
- Mme Françoise GUICHETEAU 0.05%

Le président de la société est M. CHARPENTIER qui occupe également les fonctions de dirigeant dans l'ensemble des sociétés du Groupe CHARPENTIER. Il n'existe pas d'accord contractuel établissant les décisions essentielles à la réalisation d'objectifs de l'entreprise nécessitant l'accord de tous les associés. Les conditions du contrôle conjoint n'étant pas remplies, la société BETONIC est considérée sous contrôle exclusif, d'où l'application de la méthode de l'intégration globale.

Les comptes consolidés ont été élaborés sur la base des comptes sociaux de la société CHARPENTIER SERVICES et de ses filiales, arrêtés au 31 mars 2015 excepté pour les sociétés suivantes :

- La SCI LA BEGAUDIERE clôture ses comptes au 31 décembre 2014. Aucun retraitement n'a été effectué sur les comptes de la société, dans la mesure où la date de clôture n'est pas antérieure de plus de trois mois et qu'aucune opération significative n'a été recensée du 1^{er} janvier au 31 mars 2015.
- La société ATLAN'ROUTE clôture ses comptes au 30 septembre 2014. Une situation a donc été établie au 31 mars 2015, afin d'intégrer l'activité allant du 1^{er} avril 2014 au 31 mars 2015.

Ces comptes consolidés couvrent une période de 12 mois.

2.2 Méthodes de consolidation

La méthode de l'intégration globale est appliquée aux états financiers des sociétés dans lesquelles le Groupe exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif.

2.3 Modalités retenues

Les transactions et résultats internes entre les sociétés intégrées sont éliminés.

En cas de résultat interne réalisé sur la cession d'actifs immobilisés, les actifs sont maintenus à leur valeur historique et les amortissements ultérieurs qui s'y rapportent sont retraités.

L'incidence sur les comptes des écritures passées pour la seule application de la législation fiscale est éliminée.

Les crédits-bails, dont la valeur d'origine est supérieure à 50 K€, sont retraités en immobilisations et dettes financières.

Les impôts différés sont calculés, société par société, pour :

- Toutes les différences temporaires apparaissant entre le résultat comptable consolidé et le résultat fiscal ;

- Les retraitements de consolidation et l'élimination des opérations internes à l'ensemble consolidé.

Les soldes d'impôt actif résultant des déficits reportables ne sont comptabilisés qu'en cas de forte probabilité d'imputation.

3. Principes et méthodes comptables

Les règles comptables utilisées par le Groupe pour les comptes de l'exercice clos le 31 mars 2015 sont identiques à celles de l'exercice précédent.

3.1 Écarts d'acquisition

Depuis l'entrée en vigueur du règlement n° 99.02 du Comité de Réglementation Comptable du 29 avril 1999, les écarts d'acquisition correspondent à la différence entre le coût d'acquisition des titres et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

L'écart constaté à l'occasion d'une prise de participation, qui n'a pas pu être réparti dans les postes appropriés du bilan consolidé, est inscrit à l'actif au poste « Écart d'acquisition » si l'écart est positif, et au passif au poste « Provision pour risques et charges » s'il est négatif.

Les écarts d'acquisition positifs sont amortis linéairement sur une durée de 1 à 10 ans. Les écarts d'acquisition négatifs sont rapportés au résultat selon un plan de reprise de provision.

3.2 Immobilisations incorporelles

Les durées d'amortissement pratiquées par le Groupe sont les suivantes :

Logiciels	1 an
Frais de recherche	5 ans
Concessions de carrières	15 ans

3.3 Immobilisations corporelles

Les durées d'amortissement pratiquées par le Groupe sont les suivantes :

Constructions	5 à 40 ans	Linéaire
Agencements - Installations	3 à 15 ans	Linéaire
Installations techniques - Matériel	2 à 20 ans	Linéaire & dégressif
Autres immobilisations corporelles	1 à 10 ans	Linéaire & dégressif

Les dotations linéaires et dégressives aux amortissements représentatives de la durée d'utilisation sont maintenues dans les comptes consolidés.

3.4 Immobilisations financières

Le poste concerne notamment des titres de participations non consolidés, enregistrés à leur valeur d'acquisition et d'autres immobilisations financières (titres immobilisés, dépôts et cautionnements, parts sociales de banque, prêts).

Une dépréciation est constituée, si la valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à la valeur comptable.

3.5 Stocks

Les matières sont évaluées à leur coût d'acquisition, suivant la méthode du premier entré - premier sorti (FIFO).

Les produits finis ont été évalués à leur coût de production comprenant les consommations, les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Dans les comptes sociaux et pour l'ensemble des sociétés du groupe, les travaux en-cours sont évalués au prix de vente en fonction de l'avancement des chantiers.

Ces éléments ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

3.6 Impôts différés

Les impôts différés, calculés au taux de 33.33%, résultent de la neutralisation des différences temporaires introduites par les règles fiscales, les retraitements de consolidation et l'élimination des opérations internes à l'ensemble consolidé.

3.7 Trésorerie

Le Groupe CHARPENTIER définit la trésorerie comme l'ensemble des liquidités en comptes courants bancaires et en placement de trésorerie sans risque sous déduction des découverts bancaires.

3.8 Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

3.9 Engagements de retraite

Les engagements de l'entreprise en matière d'indemnités de départ à la retraite sont calculés suivant la méthode rétrospective, tenant compte des dispositions de la convention collective, des probabilités de vie et de présence dans l'entreprise, et d'une actualisation financière.

Les sociétés CHARPENTIER SERVICES, CHARPENTIER TP, CTCV CARRIERES, CTCV TP, SOCMA, VENDEE EPURATION, GTP relèvent de la convention collective des Travaux Publics. Les sociétés BETONIC dépendent de la convention collective des carrières. L'ensemble de ces sociétés cotisent à la caisse de retraite PRO BTP au titre des engagements de retraite de leurs ouvriers. Ces sociétés ont souscrit un contrat d'assurances, afin de couvrir la totalité des engagements de retraite, charges sociales comprises, de leurs cadres et ETAM. La société BREMAUD EPUR relève de la convention collective de la métallurgie et a souscrit un contrat d'assurance afin de couvrir la totalité des engagements de retraite, charges sociales comprises de ses salariés.

Ainsi, la majorité des engagements du Groupe sont couverts par les caisses de retraite et les assurances. Aucune provision complémentaire n'a été comptabilisée dans les comptes consolidés.

3.10 Résultats par action

Ces résultats sont déterminés par référence à l'avis n° 27 de l'OEC. Les résultats par action sont calculés sur le résultat net, part du groupe.

4. Notes sur le bilan

4.1 Ecart d'acquisition

Les valeurs brutes et nettes des écarts d'acquisition positifs ont varié comme suit :

	31.03.2014	Augmentations	Diminutions	31.03.2015
SOCMA	34			34
GTP	272			272
CTCV CARRIERES	798			798
ATLANROUTE 2009	222			222
ATLANROUTE 2014		540		540
BREMAUD EPUR		2 273		2 273
TOTAL	1 326	2 812	-	4 138

	31.03.2014	Dotations	Reprises	31.03.2015
SOCMA	34			34
GTP	272			272
CTCV CARRIERES	798			798
ATLANROUTE 2009	101	22		123
ATLANROUTE 2014		36		36
BREMAUD EPUR				-
TOTAL	1 205	58	-	1 263

TOTAL VALEURS NETTES	2 875
-----------------------------	--------------

4.2 Immobilisations incorporelles et corporelles

La variation des immobilisations incorporelles et corporelles du Groupe est présentée dans le tableau ci-dessous :

Valeurs brutes	31.03.2014	Acquisitions	Cessions	Variation périmètre	31.03.2015
Incorporelles	475	12	43	7	451
Corporelles	43 183	2 929	1 021	- 395	44 696
Corporelles en crédit-bail	2 937			1 756	4 693
TOTAL	46 595	2 941	1 064	1 368	49 839

Amortissements et dépréciations	31.03.2014	Dotations	Reprises	Variation périmètre	31.03.2015
Incorporelles	243	15	43	7	222
Corporelles	20 557	3 375	971	1 715	24 676
Corporelles en crédit-bail	2 813	235		1 260	4 309
TOTAL	23 613	3 625	1 014	2 982	29 206

TOTAL VALEURS NETTES	22 982		50		20 633
-----------------------------	---------------	--	-----------	--	---------------

4.3 Immobilisations financières

Valeurs brutes	31.03.2014	Acquisitions	Cessions	Variation de périmètre	31.03.2015
Autres titres de participation et créances ⁽¹⁾	69			1 739	1 808
Autres titres immobilisés	1			17	18
Prêts	-				-
Autres immobilisations financières	54	3		9	66
TOTAL	124	3	-	1 766	1 892

Dépréciations	31.03.2014	Dotations	Reprises	Variation de périmètre	31.03.2015
Autres titres de participation et créances	61			1 722	1 783
TOTAL	61	-	-	1 722	1 783

TOTAL VALEURS NETTES	63	3	-	44	109
-----------------------------	-----------	----------	----------	-----------	------------

⁽¹⁾ Au 31/03/2015, les titres de participations concernent principalement la société Toutanbeton. Ils sont dépréciés à 100%.

4.4 Stocks

Les stocks se décomposent comme suit :

	31.03.2015			31.03.2014		
	Brut	Dépréciation	Net	Brut	Dépréciation	Net
Matières premières	953		953	676		676
En-cours de production	305		305	884		884
Produits finis	972		972	729		729
TOTAL	2 229	-	2 229	2 289	-	2 289

4.5 Créances clients

	31.03.2015	31.03.2014
Clients et comptes rattachés	7 383	6 086
Dépréciation	286	370
Comptes clients nets	7 096	5 716

Toutes les créances clients sont à une échéance inférieure à un an.

4.6 Autres créances d'exploitation

	31.03.2015			31.03.2014		
	Brut	Dépréciation	Net	Brut	Dépréciation	Net
Personnel	2		2	11		11
Etat	1 019		1 019	798		798
Groupe et associés	657		657	184		184
Débiteurs divers	10		10	44		44
Impôt différé actif	536		536	496		496
Charges constatées d'avance	417		417	451		451
TOTAL	2 642	-	2 642	1 984	-	1 984

Toutes les autres créances d'exploitation sont à une échéance inférieure à un an.

4.7 Impôts différés

Les impôts différés au 31 mars 2015 se décomposent de la manière suivante :

	ACTIF		PASSIF	
	Base	Impôt	Base	Impôt
Décalages temporaires				
Organic	3	1		-
Participation des salariés	82	27	- 31	- 10
Effort construction	1	0	- 1	0
Opcvm	2	0	- 6	- 2
Déficit	643	214		
Tvs	1	0	- 2	- 1
Perte marchés	103	34		
Retraitements				
Garantie de passif			95	32
Amort. dérogatoires	- 103	- 34	830	277
Crédits bails	2	1	47	16
Cessions internes	873	291	152	51
TOTAL	1 607	536	1 082	361

4.8 Variation des capitaux propres consolidés

Les capitaux propres ont évolué de la façon suivante :

	Capital	Primes	Réserves de l'exercice	Résultat de l'exercice	Écarts de conversion	Total capitaux propres	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres du groupe
Situation à la clôture 31.03.2013	300	72	12 493	-64		12 876	332	12 544
Mouvements :			-569	1 101		532	-130	662
Situation à la clôture 31.03.2014	300	72	11 924	1 037		13 408	202	13 205
Mouvements :								
Affectation du résultat			1 037	-1 037				
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère			-500			-500		-500
Dividendes versés aux actionnaires des minoritaires			-26			-26	-26	
Changement méthode consolidation Atlanroute			241			241	241	
Résultat consolidé 31.03.2015				915		915	37	877
Situation à la clôture 31.03.2015	300	72	12 676	915		14 037	454	13 582

4.9 Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges au 31 mars 2015 se décomposent de la manière suivante :

	31.03.2014	Dotations	Reprises	Variation du périmètre	31.03.2015
- Provision réaménagement site ⁽¹⁾	161	4			165
- Provision perte marché	115	68	79		103
- Provisions pour litiges	180	374	191	33	395
- Provision pour impôts différés passif	348	13			361
TOTAL	804	459	271	33	1 025

⁽¹⁾ Les provisions pour réaménagement de carrières sont calculées suivant l'estimation du coût total de remise en état.

4.10 Emprunts et dettes financières

La répartition des dettes financières par nature et par échéance au 31 mars 2015 est la suivante :

	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans	TOTAL
Emprunts bancaires	3 478	10 669	6 293	20 441
Découverts bancaires	15			15
Dettes sur crédit-bail	76	256		332
Dettes financières diverses ⁽¹⁾	4 303			4 303
TOTAL	7 872	10 926	6 293	25 091

⁽¹⁾ les dettes financières diverses au 31 mars 2015 correspondent en majorité aux comptes courants des sociétés du Groupe avec la SC HOLDING CHARPENTIER et au crédit vendeur avec les associés de BREMAUD EPUR.

4.11 Autres dettes

	31.03.2015	31.03.2014
Fournisseurs	3 809	3 624
Personnel	1 933	1 577
Etat	1 430	1 473
Autres dettes	20	107
Dettes sur immobilisations	199	209
Produits constatés d'avance	233	404
TOTAL	7 624	7 395

Toutes les dettes d'exploitation et dettes diverses ont une échéance inférieure à un an.

5. Notes sur le compte de résultat

5.1 Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires consolidé se décompose de la façon suivante :

<i>Par activité :</i>	31.03.2015	31.03.2014
Travaux	36 960	26 206
Ventes de matériaux et de béton	6 319	8 957
Transport	1 264	1 377
TOTAL	44 543	36 540

5.2 Résultat financier

Le résultat financier s'analyse de la façon suivante :

	31.03.2015	31.03.2014
- Produits de cession de VMP	194	166
- Autres produits financiers	43	3
- Escomptes obtenus	1	1
- Interets et reprise CC Toutanbeton	32	
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	271	171
- Intérêts sur emprunts	676	700
- Intérêts sur crédits bails	18	10
- Intérêts des comptes courants	22	24
- Cautions bancaires	23	27
- Escomptes accordés	1	1
- Agios	15	0
TOTAL CHARGES FINANCIERES	755	762
TOTAL	- 484	- 591

5.3 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel s'analyse de la façon suivante :

	31.03.2015	31.03.2014
- Prix de cession des immobilisations corporelles cédées	279	281
- Prix de cession des immobilisations incorporelles cédées	-	-
- Déconsolidation Toutanbeton	917	
- Indemnité litige	174	-
- Quote part subvention investissement	10	10
- Boni liquidation	-	-
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 380	291
- VNC des éléments corporels cédés	56	135
- VNC des éléments financiers cédés		
- Cautions bancaires	630	-
- Pénalités et amendes	1	0
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	687	135
TOTAL	693	156

5.4 Impôts sur les bénéfices

L'impact de l'impôt sur les bénéfices se traduit par une charge nette de 517 K€ qui se décompose de la façon suivante :

Charge d'impôt exigible	572 K€
Charge d'impôt différé	- 55 K€
TOTAL	517 K€

La preuve d'impôt est la suivante :

Résultat comptable avant impôt	1 432
Charge d'impôt théorique	477
Impact des charges définitivement non déductibles (y compris amortissement des écarts d'acquisition)	9
Impact déconsolidation Toutanbeton	- 53
Impact quote-part des dividendes non neutralisées	10
Impact des résultats des sociétés transparentes	2
Impact des différences de taux d'imposition	- 7
Impact crédit d'impôt	- 41
Impact cice	-118
Impact déficit non activé	237
Charge d'impôt effective	517

5.5 Passage des résultats sociaux au résultat consolidé

Résultats sociaux des sociétés	1 311
Dividendes	- 593
Impôts différés	55
Déconsolidation Toutanbeton	158
Retraitement des amortissements dérogatoires	-67
Retraitement des provisions pour investissements	- 13
Retraitement des crédits-bails	11
Amortissement des écarts d'acquisition	- 58
Elimination dépréciation titres et comptes courants	180
Retraitement des cessions internes	-68
Résultat net de l'ensemble consolidé	915
Part des minoritaires	37
Résultat net (part du groupe)	878

6. Autres informations

6.1 Effectifs

Au cours de l'exercice 2014/2015, l'effectif moyen du Groupe (intérimaires compris) se décompose de la façon suivante :

Cadres	18
Agents de maîtrise	51
Employés et ouvriers	208
Apprentis	13
TOTAL	290
Charges de personnel liées (en K€)	11 982

6.2 Engagements

6.2.1 Engagements hors bilan

Engagements donnés	
Sûretés réelles	16 218 K€
Engagements réciproques	
Crédits-bails non retraités	161 K€
Intérêts sur emprunts	2 177 K€
Commandes d'immobilisations	110 K€
Emprunts bancaires	110 K€

6.2.2 *Autres informations*

Les partenaires bancaires se sont portés caution des sociétés du Groupe pour la remise en état des carrières pour un montant de 648 K€ et pour la garantie des chantiers clients pour un montant de 2 451 K€.

6.2.3 *Honoraires des commissaires aux comptes*

Pour l'exercice 2014/2015, les honoraires des commissaires aux comptes s'élèvent à :

	BDO Les Herbiers	Latournerie Didier	KPMG
Audit			
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes sociaux consolidés	43	4	13
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes			-
Autres prestations			
Juridique, fiscal et social			-
Autres			
TOTAL	43	4	13

7. Événements postérieurs à la clôture

Néant

Didier LATOURNERIE

Allée Alain Gautier - Parc Actilonne
85340 OLONNE SUR MER

Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale
de Poitiers

BDO Les Herbiers
Véronique MARTINEAU

9 rue de la Filandière
85500 LES HERBIERS

Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale
de Poitiers

CHARPENTIER SERVICES S.A.S.U.

321 643 132 RCS LA ROCHE SUR YON

Zone artisanale - 3, rue des Artisans
85140 L'OIE

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 mars 2015

Didier LATOURNERIE

Allée Alain Gautier - Parc Actilonne
85340 OLONNE SUR MER

Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale
de Poitiers

BDO Les Herbiers
Véronique MARTINEAU

9 rue de la Filandière
85500 LES HERBIERS

Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale
de Poitiers

CHARPENTIER SERVICES S.A.S.U.

321 643 132 RCS LA ROCHE SUR YON
Zone artisanale - 3, rue des Artisans
85140 L'OIE

Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 mars 2015

A l'Associée unique,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 mars 2015 sur :

- Le contrôle des comptes consolidés de la société CHARPENTIER SERVICES, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- La justification de nos appréciations ;
- La vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par votre Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1. Opinion sur les comptes consolidés

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

Nous certifions que les comptes consolidés de l'exercice sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

2. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- La note 3.1 de l'annexe expose les règles d'évaluation et de comptabilisation des écarts d'acquisition.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

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

3. Vérifications spécifiques

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

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

Olonne sur Mer et Les Herbiers, le 10 septembre 2015
Les Commissaires aux comptes



Didier Latournerie



BDO Les Herbiers
représentée par Véronique Martineau

CHARPENTIER SERVICES

Bilan, compte de résultat et annexe
des comptes consolidés au 31 mars 2015

GROUPE CHARPENTIER : BILAN ACTIF	31.03.2015	31.03.2014
Ecart d'acquisition	2 875	121
Immobilisations incorporelles		
Brevets, licences	18	19
Autres immobilisations incorporelles	211	213
Immobilisations corporelles		
Terrains, constructions	4 527	7 111
Matériel et outillage	11 110	11 042
Autres immobilisations corporelles	4 558	4 564
Avances et immobilisations en cours	208	33
Immobilisations financières		
Titres mis en équivalence		778
Titres immobilisés	25	8
Autres immobilisations financières	84	55
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	23 617	23 944
Stocks et en-cours	2 229	2 289
Créances clients	7 096	5 716
Autres créances et comptes de régul.		
Créances d'exploitation diverses	1 689	1 037
Impôts différés actifs	536	496
Charges constatées d'avance	417	451
Valeurs mobilières de placement	5 015	1 622
Disponibilités	7 176	7 289
TOTAL ACTIF CIRCULANT	24 158	18 899
TOTAL ACTIF	47 775	42 843

GROUPE CHARPENTIER : BILAN PASSIF	31.03.2015	31.03.2014
Capital social	300	300
Réserves consolidées part du Groupe	12 404	11 738
Résultat consolidé part du Groupe	877	1 168
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	13 581	13 205
Réserves consolidées part des minoritaires	416	332
Résultat consolidé part des minoritaires	37	-130
INTERETS MINORITAIRES	454	202
Provisions pour impôts différés passif	361	348
Provisions pour risques et charges	664	455
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 025	803
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	20 457	19 674
Dettes sur crédit bail	332	171
Dettes financières diverses	4 303	1 393
TOTAL DETTES FINANCIERES	25 092	21 238
Dettes fournisseurs	3 805	3 624
Dettes fiscales et sociales	3 364	3 051
Autres dettes d'exploitation	24	107
Dettes sur immobilisations	199	209
Produits constatés d'avance	233	404
TOTAL DETTES D'EXPLOITATION	7 624	7 395
TOTAL PASSIF	47 775	42 843

GROUPE CHARPENTIER : COMPTE DE RESULTAT	31.03.2015	31.03.2014
Chiffre d'affaires	44 543	36 540
Production stockée et immobilisée	(501)	637
Reprise de provisions et transferts de charges	1 256	502
Autres produits	8	14
PRODUITS D'EXPLOITATION	45 306	37 692
Consommation de matières premières	11 872	7 143
Autres achats et charges externes	16 062	16 346
Impôts et taxes	896	768
Salaires	7 145	5 286
Charges sociales	3 534	2 638
Dotations aux amortissements	3 606	3 249
Dotations aux provisions	810	315
Autres charges	101	5
CHARGES D'EXPLOITATION	44 025	35 750
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 280	1 942
Produits financiers	271	171
Charges financières	755	762
RESULTAT FINANCIER	(484)	(591)
RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES	797	1 351
Produits exceptionnels	1 380	291
Charges exceptionnelles	687	135
RESULTAT EXCEPTIONNEL	693	156
Impôts sur les bénéfices	517	503
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	973	1 004
Amortissements des écarts d'acquisition	(58)	(87)
Quote-part dans les résultats des sociétés en équivalence	0	121
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	915	1 038
Part des minoritaires	37	(130)
RESULTAT NET (PART DU GROUPE)	878	1 168
RESULTAT PAR ACTION	87,80 €	116,80 €
RESULTAT DILUE PAR ACTION	87,80 €	116,80 €

GROUPE CHARPENTIER : TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	31.03.2015	31.03.2014
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE</u>		
Résultat net des sociétés intégrées	973	1 004
Eliminations des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité	2 665	3 183
- Amortissements et provisions	3 800	3 394
- Variation des impôts différés	-55	-104
- Quote-part de subventions d'investissements	-10	-16
- Plus values de cessions	-1 070	-97
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	3 638	4 187
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		55
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	619	-101
	Besoins	Dégagements
- Stocks et en cours		547
- Clients		792
- Autres créances	371	29
- Fournisseurs	1 230	1 244
- Autres dettes	357	-59
TOTAUX	1 958	1 339
Flux net de trésorerie générés par l'activité	3 019	4 343
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</u>		
Acquisitions d'immobilisations	-2 953	-1 116
Cessions d'immobilisations	203	235
Rachat aux minoritaires	-450	
Incidence des variations de périmètre Toutanbeton	-31	
Incidence des variations de périmètre Bremaud Epur	-53	
Incidence des variations de pourcentage d'intérêts Atlanroute	-671	
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-3 955	-881
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</u>		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-500	-505
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-26	
Souscription capital par les minoritaires		
Emissions d'emprunts	8 230	436
Variation du compte courant des actionnaires de la société mère	-592	179
Remboursements d'emprunts	-2 906	-2 434
Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement	4 206	-2 324
<u>VARIATION DE LA TRESORERIE</u>		
Trésorerie d'ouverture	8 905	7 767
Trésorerie de clôture	12 175	8 905
Variation de la trésorerie	3 270	1 138

**ANNEXE
AUX COMPTES CONSOLIDÉS**

SOMMAIRE DE L'ANNEXE

1. Événements significatifs de l'exercice	5
2. Périmètre et méthodes de consolidation	7
2.1 Périmètre de consolidation	7
2.2 Méthodes de consolidation	8
2.3 Modalités retenues	8
3. Principes et méthodes comptables	10
3.1 Écarts d'acquisition	10
3.2 Immobilisations incorporelles	10
3.3 Immobilisations corporelles	10
3.4 Immobilisations financières	11
3.5 Stocks	11
3.6 Impôts différés	11
3.7 Trésorerie	12
3.8 Produits et charges exceptionnels	12
3.9 Engagements de retraite	12
3.10 Résultats par action	12
4. Notes sur le bilan	13
4.1 Ecarts d'acquisition	13
4.2 Immobilisations incorporelles et corporelles	14
4.3 Immobilisations financières	15
4.4 Stocks	15
4.5 Créances clients	16
4.6 Autres créances d'exploitation	16
4.7 Impôts différés	17
4.8 Variation des capitaux propres consolidés	18
4.9 Provisions pour risques et charges	19
4.10 Emprunts et dettes financières	19
4.11 Autres dettes	20

5. Notes sur le compte de résultat	21
5.1 Chiffre d'affaires	21
5.2 Résultat financier	21
5.3 Résultat exceptionnel	22
5.4 Impôts sur les bénéfices	23
5.5 Passage des résultats sociaux au résultat consolidé	24
6. Autres informations	25
6.1 Effectifs	25
6.2 Engagements	25
7. Événements postérieurs à la clôture	26

Les comptes consolidés sont établis et présentés conformément aux dispositions de la loi du 3 janvier 1985, de son décret d'application du 17 février 1986 et du règlement 99.02 (en date du 29 avril 1999) du CRC à compter du 1^{er} janvier 2000, actualisé suite à l'avis CNC n°2005-10, approuvé par le CRC du 3 novembre 2005 et homologué par arrêté ministériel du 26 décembre 2005.

Ces comptes sont également établis en tenant compte de l'avis n° 2006-E du 6 décembre 2006 du Comité d'Urgence du CNC, relatif aux mesures transitoires de comptabilisation des parts de marché des comptes consolidés.

Les comptes consolidés, ainsi que les éléments de l'annexe, sont présentés en milliers d'euros.

1. Événements significatifs de l'exercice

- La société TOUTANBETON détenue à 100 % par la société BETONIC (détenue elle-même à 50 % par la société consolidante CHARPENTIER SERVICES) et consolidée selon la méthode de l'intégration globale, a été mise en liquidation judiciaire par jugement en date du 18 mars 2015, date de la perte de contrôle.

Par simplification, le résultat négatif de 759 K€ est intégré jusqu'au 31 mars 2015 en produits et charges. La déconsolidation au 31 mars 2015 se traduit par un produit exceptionnel de 917 K€ dont la perte de l'exercice pour 759 K€ et l'impact de la sortie du Groupe pour 158 K€.

Les titres de participation sont restés inscrits à l'actif pour un montant de 1 172 K€ car l'actif de liquidation n'est pas clôturé. Ils sont totalement dépréciés dans les comptes sociaux et consolidés.

- Acquisition de 5 667 actions de la société ATLAN ROUTE le 30 juillet 2014, qui était détenue à 42.5 % par la société CHARPENTIER SERVICES (8 500 actions sur 20 000 actions composant le capital social) et était consolidée selon la méthode de la mise en équivalence.

Le 30 juillet 2014, la société ATLAN ROUTE a procédé à une réduction de capital de 28 330 € par le biais d'un rachat de 2 833 actions. La société ATLAN ROUTE est désormais détenue à 82.52 % par la société CHARPENTIER SERVICES (14 167 actions sur les 17 167 constituant le capital social).

Elle est consolidée selon la méthode de l'intégration globale à compter du 1^{er} avril 2014). Un écart d'acquisition a été calculé sur la base des comptes consolidés au 31 mars 2014. Il est amorti sur 10 ans.

- Le 28 février 2015, acquisition de la totalité des 525 actions constituant le capital de la société BREMAUD EPUR par la société CHARPENTIER SERVICES. Un écart d'acquisition a été calculé par simplification sur la base des comptes clos le 31 mars 2015. Il est amorti sur 10 ans. Seuls les comptes de bilan ont été intégrés au 31 mars 2015.

2. Périmètre et méthodes de consolidation

2.1 Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation comprend les sociétés suivantes :

Société	Siège	Pays	Activité	N° Siren	% Intérêt	Méthode de consolidation
SAS CHARPENTIER SERVICES	L'Oie	Fr	Holding et loueur de fonds	321 643 132		Société consolidante
SAS SOCMA	L'Oie	Fr	Carrières	353 204 191	100%	IG
SAS CHARPENTIER TP	L'Oie	Fr	Travaux Publics	452 715 162	100%	IG
SAS GTP	St Gilles Croix de Vie	Fr	Travaux Publics	324 096 288	100%	IG
SAS CTCV CARRIERES	L'Oie	Fr	Carrières	312 329 469	100%	IG
SAS CTCV TP	St Hilaire de Riez	Fr	Travaux Publics	452 714 942	100%	IG
SAS BETONIC	L'Oie	Fr	Centrale à béton	400 472 759	50%	IG*
SARL VENDEE EPURATION	L'Oie	Fr	Traitements des eaux usées	453 206 609	100%	IG
SARL PEPINIERE DES LANDES	L'Oie	Fr	Travaux paysagés	508 451 127	100%	IG
SAS BREMAUD EPUR	La Chapelle sur Erdre	Fr	Traitements des eaux usées	389 717 315	100%	IG
SCI LA CHAUSSEE	St Hilaire de Riez	Fr	Gestion immobilier	495 150 989	100%	IG
SCI LA BEGAUDIERE	St Gilles Croix de Vie	Fr	Gestion immobilier	383 752 201	100%	IG
SCI LES VIGNERONS	L'Oie	Fr	Gestion immobilier	509 743 381	50%	IG
SAS ATLAN'ROUTE	Le Poiré sur Vie	Fr	Centrale d'enrobé	430 066 530	82.52%	IG

IG = Intégration globale

* La répartition du capital de la société BETONIC est la suivante :

- La société CHARPENTIER SERVICES 50.00%
- M. André GUICHETEAU 49.95%
- Mme Françoise GUICHETEAU 0.05%

Le président de la société est M. CHARPENTIER qui occupe également les fonctions de dirigeant dans l'ensemble des sociétés du Groupe CHARPENTIER. Il n'existe pas d'accord contractuel établissant les décisions essentielles à la réalisation d'objectifs de l'entreprise nécessitant l'accord de tous les associés. Les conditions du contrôle conjoint n'étant pas remplies, la société BETONIC est considérée sous contrôle exclusif, d'où l'application de la méthode de l'intégration globale.

Les comptes consolidés ont été élaborés sur la base des comptes sociaux de la société CHARPENTIER SERVICES et de ses filiales, arrêtés au 31 mars 2015 excepté pour les sociétés suivantes :

- La SCI LA BEGAUDIERE clôture ses comptes au 31 décembre 2014. Aucun retraitement n'a été effectué sur les comptes de la société, dans la mesure où la date de clôture n'est pas antérieure de plus de trois mois et qu'aucune opération significative n'a été recensée du 1^{er} janvier au 31 mars 2015.
- La société ATLAN'ROUTE clôture ses comptes au 30 septembre 2014. Une situation a donc été établie au 31 mars 2015, afin d'intégrer l'activité allant du 1^{er} avril 2014 au 31 mars 2015.

Ces comptes consolidés couvrent une période de 12 mois.

2.2 Méthodes de consolidation

La méthode de l'intégration globale est appliquée aux états financiers des sociétés dans lesquelles le Groupe exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif.

2.3 Modalités retenues

Les transactions et résultats internes entre les sociétés intégrées sont éliminés.

En cas de résultat interne réalisé sur la cession d'actifs immobilisés, les actifs sont maintenus à leur valeur historique et les amortissements ultérieurs qui s'y rapportent sont retraités.

L'incidence sur les comptes des écritures passées pour la seule application de la législation fiscale est éliminée.

Les crédits-bails, dont la valeur d'origine est supérieure à 50 K€, sont retraités en immobilisations et dettes financières.

Les impôts différés sont calculés, société par société, pour :

- Toutes les différences temporaires apparaissant entre le résultat comptable consolidé et le résultat fiscal ;

- Les retraitements de consolidation et l'élimination des opérations internes à l'ensemble consolidé.

Les soldes d'impôt actif résultant des déficits reportables ne sont comptabilisés qu'en cas de forte probabilité d'imputation.

3. Principes et méthodes comptables

Les règles comptables utilisées par le Groupe pour les comptes de l'exercice clos le 31 mars 2015 sont identiques à celles de l'exercice précédent.

3.1 Écarts d'acquisition

Depuis l'entrée en vigueur du règlement n° 99.02 du Comité de Réglementation Comptable du 29 avril 1999, les écarts d'acquisition correspondent à la différence entre le coût d'acquisition des titres et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

L'écart constaté à l'occasion d'une prise de participation, qui n'a pas pu être réparti dans les postes appropriés du bilan consolidé, est inscrit à l'actif au poste « Écart d'acquisition » si l'écart est positif, et au passif au poste « Provision pour risques et charges » s'il est négatif.

Les écarts d'acquisition positifs sont amortis linéairement sur une durée de 1 à 10 ans. Les écarts d'acquisition négatifs sont rapportés au résultat selon un plan de reprise de provision.

3.2 Immobilisations incorporelles

Les durées d'amortissement pratiquées par le Groupe sont les suivantes :

Logiciels	1 an
Frais de recherche	5 ans
Concessions de carrières	15 ans

3.3 Immobilisations corporelles

Les durées d'amortissement pratiquées par le Groupe sont les suivantes :

Constructions	5 à 40 ans	Linéaire
Agencements - Installations	3 à 15 ans	Linéaire
Installations techniques - Matériel	2 à 20 ans	Linéaire & dégressif
Autres immobilisations corporelles	1 à 10 ans	Linéaire & dégressif

Les dotations linéaires et dégressives aux amortissements représentatives de la durée d'utilisation sont maintenues dans les comptes consolidés.

3.4 Immobilisations financières

Le poste concerne notamment des titres de participations non consolidés, enregistrés à leur valeur d'acquisition et d'autres immobilisations financières (titres immobilisés, dépôts et cautionnements, parts sociales de banque, prêts).

Une dépréciation est constituée, si la valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à la valeur comptable.

3.5 Stocks

Les matières sont évaluées à leur coût d'acquisition, suivant la méthode du premier entré - premier sorti (FIFO).

Les produits finis ont été évalués à leur coût de production comprenant les consommations, les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Dans les comptes sociaux et pour l'ensemble des sociétés du groupe, les travaux en-cours sont évalués au prix de vente en fonction de l'avancement des chantiers.

Ces éléments ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

3.6 Impôts différés

Les impôts différés, calculés au taux de 33.33%, résultent de la neutralisation des différences temporaires introduites par les règles fiscales, les retraitements de consolidation et l'élimination des opérations internes à l'ensemble consolidé.

3.7 Trésorerie

Le Groupe CHARPENTIER définit la trésorerie comme l'ensemble des liquidités en comptes courants bancaires et en placement de trésorerie sans risque sous déduction des découverts bancaires.

3.8 Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

3.9 Engagements de retraite

Les engagements de l'entreprise en matière d'indemnités de départ à la retraite sont calculés suivant la méthode rétrospective, tenant compte des dispositions de la convention collective, des probabilités de vie et de présence dans l'entreprise, et d'une actualisation financière.

Les sociétés CHARPENTIER SERVICES, CHARPENTIER TP, CTCV CARRIERES, CTCV TP, SOCMA, VENDEE EPURATION, GTP relèvent de la convention collective des Travaux Publics. Les sociétés BETONIC dépendent de la convention collective des carrières. L'ensemble de ces sociétés cotisent à la caisse de retraite PRO BTP au titre des engagements de retraite de leurs ouvriers. Ces sociétés ont souscrit un contrat d'assurances, afin de couvrir la totalité des engagements de retraite, charges sociales comprises, de leurs cadres et ETAM. La société BREMAUD EPUR relève de la convention collective de la métallurgie et a souscrit un contrat d'assurance afin de couvrir la totalité des engagements de retraite, charges sociales comprises de ses salariés.

Ainsi, la majorité des engagements du Groupe sont couverts par les caisses de retraite et les assurances. Aucune provision complémentaire n'a été comptabilisée dans les comptes consolidés.

3.10 Résultats par action

Ces résultats sont déterminés par référence à l'avis n° 27 de l'OEC. Les résultats par action sont calculés sur le résultat net, part du groupe.

4. Notes sur le bilan

4.1 Ecart d'acquisition

Les valeurs brutes et nettes des écarts d'acquisition positifs ont varié comme suit :

	31.03.2014	Augmentations	Diminutions	31.03.2015
SOCMA	34			34
GTP	272			272
CTCV CARRIERES	798			798
ATLANROUTE 2009	222			222
ATLANROUTE 2014		540		540
BREMAUD EPUR		2 273		2 273
TOTAL	1 326	2 812	-	4 138

	31.03.2014	Dotations	Reprises	31.03.2015
SOCMA	34			34
GTP	272			272
CTCV CARRIERES	798			798
ATLANROUTE 2009	101	22		123
ATLANROUTE 2014		36		36
BREMAUD EPUR				-
TOTAL	1 205	58	-	1 263

TOTAL VALEURS NETTES	2 875
-----------------------------	--------------

4.2 Immobilisations incorporelles et corporelles

La variation des immobilisations incorporelles et corporelles du Groupe est présentée dans le tableau ci-dessous :

Valeurs brutes	31.03.2014	Acquisitions	Cessions	Variation périmètre	31.03.2015
Incorporelles	475	12	43	7	451
Corporelles	43 183	2 929	1 021	- 395	44 696
Corporelles en crédit-bail	2 937			1 756	4 693
TOTAL	46 595	2 941	1 064	1 368	49 839

Amortissements et dépréciations	31.03.2014	Dotations	Reprises	Variation périmètre	31.03.2015
Incorporelles	243	15	43	7	222
Corporelles	20 557	3 375	971	1 715	24 676
Corporelles en crédit-bail	2 813	235		1 260	4 309
TOTAL	23 613	3 625	1 014	2 982	29 206

TOTAL VALEURS NETTES	22 982		50		20 633
-----------------------------	---------------	--	-----------	--	---------------

4.3 Immobilisations financières

Valeurs brutes	31.03.2014	Acquisitions	Cessions	Variation de périmètre	31.03.2015
Autres titres de participation et créances ⁽¹⁾	69			1 739	1 808
Autres titres immobilisés	1			17	18
Prêts	-				-
Autres immobilisations financières	54	3		9	66
TOTAL	124	3	-	1 766	1 892

Dépréciations	31.03.2014	Dotations	Reprises	Variation de périmètre	31.03.2015
Autres titres de participation et créances	61			1 722	1 783
TOTAL	61	-	-	1 722	1 783

TOTAL VALEURS NETTES	63	3	-	44	109
-----------------------------	-----------	----------	----------	-----------	------------

⁽¹⁾ Au 31/03/2015, les titres de participations concernent principalement la société Toutanbeton. Ils sont dépréciés à 100%.

4.4 Stocks

Les stocks se décomposent comme suit :

	31.03.2015			31.03.2014		
	Brut	Dépréciation	Net	Brut	Dépréciation	Net
Matières premières	953		953	676		676
En-cours de production	305		305	884		884
Produits finis	972		972	729		729
TOTAL	2 229	-	2 229	2 289	-	2 289

4.5 Créances clients

	31.03.2015	31.03.2014
Clients et comptes rattachés	7 383	6 086
Dépréciation	286	370
Comptes clients nets	7 096	5 716

Toutes les créances clients sont à une échéance inférieure à un an.

4.6 Autres créances d'exploitation

	31.03.2015			31.03.2014		
	Brut	Dépréciation	Net	Brut	Dépréciation	Net
Personnel	2		2	11		11
Etat	1 019		1 019	798		798
Groupe et associés	657		657	184		184
Débiteurs divers	10		10	44		44
Impôt différé actif	536		536	496		496
Charges constatées d'avance	417		417	451		451
TOTAL	2 642	-	2 642	1 984	-	1 984

Toutes les autres créances d'exploitation sont à une échéance inférieure à un an.

4.7 Impôts différés

Les impôts différés au 31 mars 2015 se décomposent de la manière suivante :

	ACTIF		PASSIF	
	Base	Impôt	Base	Impôt
Décalages temporaires				
Organic	3	1		-
Participation des salariés	82	27	- 31	- 10
Effort construction	1	0	- 1	0
Opcvm	2	0	- 6	- 2
Déficit	643	214		
Tvs	1	0	- 2	- 1
Perte marchés	103	34		
Retraitements				
Garantie de passif			95	32
Amort. dérogatoires	- 103	- 34	830	277
Crédits bails	2	1	47	16
Cessions internes	873	291	152	51
TOTAL	1 607	536	1 082	361

4.8 Variation des capitaux propres consolidés

Les capitaux propres ont évolué de la façon suivante :

	Capital	Primes	Réserves de l'exercice	Résultat de l'exercice	Écarts de conversion	Total capitaux propres	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres du groupe
Situation à la clôture 31.03.2013	300	72	12 493	-64		12 876	332	12 544
Mouvements :								
			-569	1 101		532	-130	662
Situation à la clôture 31.03.2014	300	72	11 924	1 037		13 408	202	13 205
Mouvements :								
Affectation du résultat			1 037	-1 037				
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère			-500			-500		-500
Dividendes versés aux actionnaires des minoritaires			-26			-26	-26	
Changement méthode consolidation Atlanroute			241			241	241	
Résultat consolidé 31.03.2015				915		915	37	877
Situation à la clôture 31.03.2015	300	72	12 676	915		14 037	454	13 582

4.9 Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges au 31 mars 2015 se décomposent de la manière suivante :

	31.03.2014	Dotations	Reprises	Variation du périmètre	31.03.2015
- Provision réaménagement site ⁽¹⁾	161	4			165
- Provision perte marché	115	68	79		103
- Provisions pour litiges	180	374	191	33	395
- Provision pour impôts différés passif	348	13			361
TOTAL	804	459	271	33	1 025

⁽¹⁾ Les provisions pour réaménagement de carrières sont calculées suivant l'estimation du coût total de remise en état.

4.10 Emprunts et dettes financières

La répartition des dettes financières par nature et par échéance au 31 mars 2015 est la suivante :

	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans	TOTAL
Emprunts bancaires	3 478	10 669	6 293	20 441
Découverts bancaires	15			15
Dettes sur crédit-bail	76	256		332
Dettes financières diverses ⁽¹⁾	4 303			4 303
TOTAL	7 872	10 926	6 293	25 091

⁽¹⁾ les dettes financières diverses au 31 mars 2015 correspondent en majorité aux comptes courants des sociétés du Groupe avec la SC HOLDING CHARPENTIER et au crédit vendeur avec les associés de BREMAUD EPUR.

4.11 Autres dettes

	31.03.2015	31.03.2014
Fournisseurs	3 809	3 624
Personnel	1 933	1 577
Etat	1 430	1 473
Autres dettes	20	107
Dettes sur immobilisations	199	209
Produits constatés d'avance	233	404
TOTAL	7 624	7 395

Toutes les dettes d'exploitation et dettes diverses ont une échéance inférieure à un an.

5. Notes sur le compte de résultat

5.1 Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires consolidé se décompose de la façon suivante :

<i>Par activité :</i>	31.03.2015	31.03.2014
Travaux	36 960	26 206
Ventes de matériaux et de béton	6 319	8 957
Transport	1 264	1 377
TOTAL	44 543	36 540

5.2 Résultat financier

Le résultat financier s'analyse de la façon suivante :

	31.03.2015	31.03.2014
- Produits de cession de VMP	194	166
- Autres produits financiers	43	3
- Escomptes obtenus	1	1
- Interets et reprise CC Toutanbeton	32	
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	271	171
- Intérêts sur emprunts	676	700
- Intérêts sur crédits bails	18	10
- Intérêts des comptes courants	22	24
- Cautions bancaires	23	27
- Escomptes accordés	1	1
- Agios	15	0
TOTAL CHARGES FINANCIERES	755	762
TOTAL	- 484	- 591

5.3 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel s'analyse de la façon suivante :

	31.03.2015	31.03.2014
- Prix de cession des immobilisations corporelles cédées	279	281
- Prix de cession des immobilisations incorporelles cédées	-	-
- Déconsolidation Toutanbeton	917	
- Indemnité litige	174	-
- Quote part subvention investissement	10	10
- Boni liquidation	-	-
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 380	291
- VNC des éléments corporels cédés	56	135
- VNC des éléments financiers cédés		
- Cautions bancaires	630	-
- Pénalités et amendes	1	0
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	687	135
TOTAL	693	156

5.4 Impôts sur les bénéfices

L'impact de l'impôt sur les bénéfices se traduit par une charge nette de 517 K€ qui se décompose de la façon suivante :

Charge d'impôt exigible	572 K€
Charge d'impôt différé	- 55 K€
TOTAL	517 K€

La preuve d'impôt est la suivante :

Résultat comptable avant impôt	1 432
Charge d'impôt théorique	477
Impact des charges définitivement non déductibles (y compris amortissement des écarts d'acquisition)	9
Impact déconsolidation Toutanbeton	- 53
Impact quote-part des dividendes non neutralisées	10
Impact des résultats des sociétés transparentes	2
Impact des différences de taux d'imposition	- 7
Impact crédit d'impôt	- 41
Impact cice	-118
Impact déficit non activé	237
Charge d'impôt effective	517

5.5 Passage des résultats sociaux au résultat consolidé

Résultats sociaux des sociétés	1 311
Dividendes	- 593
Impôts différés	55
Déconsolidation Toutanbeton	158
Retraitement des amortissements dérogatoires	-67
Retraitement des provisions pour investissements	- 13
Retraitement des crédits-bails	11
Amortissement des écarts d'acquisition	- 58
Elimination dépréciation titres et comptes courants	180
Retraitement des cessions internes	-68
Résultat net de l'ensemble consolidé	915
Part des minoritaires	37
Résultat net (part du groupe)	878

6. Autres informations

6.1 Effectifs

Au cours de l'exercice 2014/2015, l'effectif moyen du Groupe (intérimaires compris) se décompose de la façon suivante :

Cadres	18
Agents de maîtrise	51
Employés et ouvriers	208
Apprentis	13
TOTAL	290
Charges de personnel liées (en K€)	11 982

6.2 Engagements

6.2.1 Engagements hors bilan

Engagements donnés	
Sûretés réelles	16 218 K€
Engagements réciproques	
Crédits-bails non retraités	161 K€
Intérêts sur emprunts	2 177 K€
Commandes d'immobilisations	110 K€
Emprunts bancaires	110 K€

6.2.2 *Autres informations*

Les partenaires bancaires se sont portés caution des sociétés du Groupe pour la remise en état des carrières pour un montant de 648 K€ et pour la garantie des chantiers clients pour un montant de 2 451 K€.

6.2.3 *Honoraires des commissaires aux comptes*

Pour l'exercice 2014/2015, les honoraires des commissaires aux comptes s'élèvent à :

	BDO Les Herbiers	Latournerie Didier	KPMG
Audit			
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes sociaux consolidés	43	4	13
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes			-
Autres prestations			
Juridique, fiscal et social			-
Autres			
TOTAL	43	4	13

7. Événements postérieurs à la clôture

Néant