



RCS : NIMES

Code greffe : 3003

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2006 B 00382

Numéro SIREN : 488 818 519

Nom ou dénomination : HRDL

Ce dépôt a été enregistré le 16/10/2017 sous le numéro de dépôt B2017/014364

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n°de dépôt : **B2017/014364**
n°de gestion : **2006B00382**
n°SIREN : **488 818 519 RCS Nîmes**

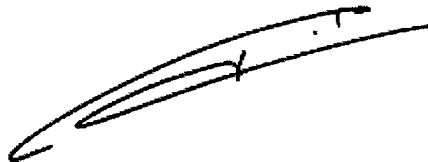
Le greffier du Tribunal de Commerce de Nîmes certifie avoir procédé le 16/10/2017 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de :

HRDL - Société par actions simplifiée
97 Rue Charles Tellier - zi de Grézan ZI DE GREZAN 30000 Nîmes -FRANCE-

date de clôture : 31/03/2017

Ce dépôt comprend les documents comptables prévus par la législation en vigueur.

Concernant les événements RCS suivants :
Dépôt des comptes annuels



1037868

B 14364

COMPTES ANNUELS

SAS HRDL

97 RUE CHARLES TELLIER
ZI DE GREZAN
30000 NIMES

EXERCICE
du 01/04/2016 au 31/03/2017

Certifié Conforme



RAPPORT DE PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

En notre qualité d'expert-comptable, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de l'entreprise

**SAS HRDL
97 RUE CHARLES TELLIER
ZI DE GREZAN
30000 NIMES**

relatifs à l'exercice du 01/04/2016 au 31/03/2017.

Nos diligences ont été réalisées conformément à la norme professionnelle de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission de présentation des comptes qui ne constitue ni un audit ni un examen limité.

Les comptes annuels ci-joints se caractérisent par les données suivantes :

- Total du bilan,	4 364 739 Euros
- Chiffre d'affaires HT,	200 000 Euros
- Résultat net comptable,	144 935 Euros

**Fait à NIMES
Le 10/07/2017**

**MARIANNE MAHOUX
EXPERT-COMPTABLE**

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/03/2017 12			Exercice N-1 31/03/2016 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	6 661	5 859	802	1 860	1 058	56.88
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	2 665 799		2 665 799	2 665 049	750	0.03
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières						
	Total II	2 672 460	5 859	2 666 601	2 666 909	308	0.01
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	60 000		60 000	40 000	20 000	50.00
	Autres créances	703 838		703 838	758 056	54 218	7.15
Comptes de Régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	934 299		934 299	1 135 302	201 003	17.70
	Charges constatées d'avance (3)						
	Total III	1 698 138		1 698 138	1 933 358	235 220	12.17
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à évaluer (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecart de conversion actif (VI)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	4 370 598	5 859	4 364 739	4 600 267	235 528	5.12

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/03/2017	Exercice N-1 31/03/2016	Ecart N / N-1	
		12	12	Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 5 000)	5 000	5 000		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport				
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale	500	500		
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves	3 088 856	2 774 456	314 399	11.33
	Report à nouveau				
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	144 935	314 399	169 464	53.90
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées				
	Total I	3 239 291	3 094 356	144 935	4.68
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
	Total II				
PROVISIONS					
	Provisions pour risques				
	Provisions pour charges				
	Total III				
DETTES (I)	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	1 093 614	1 463 382	369 768	25.27
	Concours bancaires courants				
	Emprunts et dettes financières diverses	216	15 915	15 699	98.64
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	195	290	95	32.89
	Dettes fiscales et sociales	30 673	26 323	4 350	16.53
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	750		750	
	Autres dettes				
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (I)				
	Total IV	1 125 448	1 505 911	380 463	25.26
	Ecarts de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	4 364 739	4 600 267	235 528	5.12

(I) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

387 250

412 427

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/03/2017 12			Exercice N-1 31/03/2016 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	200 000		200 000	200 000			
Chiffre d'affaires NET	200 000		200 000	200 000			
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges							
Autres produits			3	570		567	99.47
Total des Produits d'exploitation (I)			200 003	200 570		567	0.28
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			48 826	76 993		28 166	36.58
Impôts, taxes et versements assimilés			1 656	1 650		6	0.36
Salaires et traitements			81 261	81 261			
Charges sociales			37 407	37 411		4	0.01
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 058	1 217		159	13.09
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			8	13		5	40.58
Total des Charges d'exploitation (II)			170 216	198 545		28 329	14.27
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			29 787	2 025		27 762	NS
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/03/2017	12	31/03/2016	12	Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)	138 647		335 633		196 985	58.69
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	3 330		9 259		5 929	64.04
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V	141 977		344 892		202 915	58.83
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Intérêts et charges assimilées (4)	26 656		32 517		5 861	18.03
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI	26 656		32 517		5 861	18.03
2. Résultat financier (V-VI)	115 321		312 374		197 053	63.08
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	145 108		314 399		169 291	53.85
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Total VII						
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion						
Charges exceptionnelles sur opérations en capital						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Total VIII						
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)						
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	173				173	
Total des produits (I+III+V+VII)	341 980		545 462		203 482	37.30
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	197 045		231 062		34 017	14.72
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	144 935		314 399		169 464	53.90

* Y compris Redevance de crédit bail mobilier
Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

Mission de présentation - Voir le compte rendu de mission

135 374 332 187

CONSEIL AD OC

ANNEXE

Exercice du 01/04/2016 au 31/03/2017

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Néant

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2016-07 relatif à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/04/2016 au 31/03/2017

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	6 661		
TOTAL	6 661		
Autres participations	2 665 049		750
TOTAL	2 665 049		750
TOTAL GENERAL	2 671 710		750

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			6 661	6 661
TOTAL			6 661	6 661
Autres participations			2 665 799	2 665 799
TOTAL			2 665 799	2 665 799
TOTAL GENERAL			2 672 460	2 672 460

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	4 801	1 058		5 859
TOTAL	4 801	1 058		5 859
TOTAL GENERAL	4 801	1 058		5 859

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Matériel de bureau informatique mobilier	1 058				
TOTAL	1 058				
TOTAL GENERAL	1 058				

Etat des provisions

Néant

ANNEXE

Exercice du 01/04/2016 au 31/03/2017

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres créances clients	60 000	60 000	
Impôts sur les bénéfices	4 299	4 299	
Taxe sur la valeur ajoutée	389	389	
Groupe et associés	687 187	687 187	
Débiteurs divers	11 963	11 963	
TOTAL	763 838	763 838	

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	1 093 614	355 416	738 198	
Fournisseurs et comptes rattachés	195	195		
Personnel et comptes rattachés	5 129	5 129		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	15 544	15 544		
Taxe sur la valeur ajoutée	10 000	10 000		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	750	750		
Groupe et associés	216	216		
TOTAL	1 125 448	387 250	738 198	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	369 768			

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
ACTIONS ORDINAIRES	50.0000	100			100

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Constructions	Linéaire	10 à 50 ans
Agencements et aménagements	Linéaire	10 à 20 ans
Installations techniques	Linéaire	5 à 10 ans
Matériels et outillages	Linéaire	5 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	4 à 5 ans
Matériel de bureau	Linéaire	5 à 10 ans
Mobilier	Linéaire	5 à 10 ans

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

ANNEXE

Exercice du 01/04/2016 au 31/03/2017

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.
Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Produits à recevoir

Néant

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	195
Total	195

Charges et produits constatés d'avance

Néant

ANNEXE

Exercice du 01/04/2016 au 31/03/2017

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié	Personnel mis à la disposition de l'entreprise
Cadres	1	
Total	1	

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art 831-2 et Art 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	26 656	141 977
Dont entreprises liées		138 648

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Dettes garanties par des sûretés réelles

(PCG Art. 531-2/9)

	Montant garanti
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 190 000
Total	2 190 000

Détail des dettes garanties par des sûretés réelles

Emprunt du : CRCA
 Montant initial de cette garantie : 325 000
 Montant restant dû en capital : 61 805
 Date de fin d'échéance de la garantie : 30/11/2018
 Nature de la sûreté réelle : NANTISSEMENT DE COMPTES TITRES

Emprunt du : CAISSE EPARGNE
 Montant initial de cette garantie : 1 600 000
 Montant restant dû en capital : 1 031 810
 Nature de la sûreté réelle : NANTISSEMENT DE COMPTES TITRES

ANNEXE

Exercice du 01/04/2016 au 31/03/2017

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements reçus

Avals cautions accordés	1 120 000
Total	1 120 000

Détail des cautions données

Cautions données au profit du : CAISSE EPARGNE
Nom des personnes ayant donné leur caution : HERVE ROUDIL
Montant initial de la caution : 480 000

Cautions données au profit du : CAISSE EPARGNE
Nom des personnes ayant donné leur caution : BPI FRANCE
Montant initial de la caution : 640 000

HRDL
Société par Actions Simplifiée
Au capital de 5 000 Euros
Siège social : ZI de Grézan
97, rue Charles Tellier
30000 NIMES
488 818 519 RCS NIMES

DECISION D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'ASSOCIE UNIQUE
DU 29 SEPTEMBRE 2017
APPEL A STATUER SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS
LE 31 MARS 2017

DEUXIEME DECISION - AFFECTATION DU RESULTAT

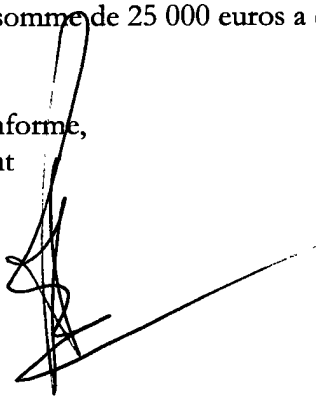
L'associée unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 144 935 euros de la manière suivante :

- **Au poste « Autre réserves », soit la somme de144 935 euros**

L'associé unique déclare avoir été informé des distributions de dividendes intervenues au titre des trois derniers exercices, savoir :

- La somme de 25 000 euros a été distribuée en date du 04.12.2015
- La somme de 25 000 euros a été distribuée en date du 02.11.2014

Certifié conforme,
Le Président





PHILIPPE BERTRAND EXPERT COMPTABLE COMMISSAIRE AUX COMPTES

Parc Kennedy Bât A1 – 285 rue Gilles Roberval 30 900 Nîmes

Tél : 04 66 26 95 07 - fax : 04 11 71 50 07 - Portable : 06 09 23 33 44

Email : bertrand.expert@sfr.fr

SAS HRDL

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31/03/2017

Sas HRDL

97, rue Charles Tellier – 30 000 Nîmes

Ce rapport contient 14 pages

Référence PB 09-106

Expert-comptable inscrit au tableau de l'ordre de Montpellier. Membre de la Compagnie des Commissaires aux Comptes de Nîmes.

Membre d'une association agréée par l'administration fiscale et acceptant à ce titre le règlement des honoraires par chèque libellé à son nom.

Siret : 450 269 428 00048

APE : 6920Z

TVA Intracom : FR70450269428

SAS HRDL

Siège social : 97, rue Charles Tellier – 30 000 Nîmes
Capital social : 5 000 €

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31/03/2017

Aux associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31/03/2017, sur :

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

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

I. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels.

Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes.

Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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

II. 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 vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

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

III. VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

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'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/03/2017 12			Exercice N-1 31/03/2016 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	6 661	5 859	802	1 860	1 058	56.88
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	2 665 799		2 665 799	2 665 049	750	0.03
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières						
	Total II	2 672 460	5 859	2 666 601	2 666 909	308	0.01
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	60 000		60 000	40 000	20 000	50.00
	Autres créances	703 838		703 838	758 056	54 218	7.15
	Capital souscrit - appelé, non versé						
Comptes de Régularisation	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	934 299		934 299	1 135 302	201 003	17.70
	Charges constatées d'avance (3)						
	Total III	1 698 138		1 698 138	1 933 358	235 220	12.17
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	4 370 598	5 859	4 364 739	4 600 267	235 528	5.12

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/03/2017	Exercice N-1 31/03/2016	Ecart N / N-1	
		12	12	Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 5 000) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	5 000	5 000		
	Réserves				
	Réserve légale	500	500		
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves	3 088 856	2 774 456	314 399	11.33
	Report à nouveau				
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	144 935	314 399	169 464	53.90
	Subventions d'investissement Provisions réglementées				
	Total I	3 239 291	3 094 356	144 935	4.68
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées				
	Total II				
PROVISIONS	Provisions pour risques Provisions pour charges				
	Total III				
DETTES (I)	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	1 093 614	1 463 382	369 768	25.27
	Concours bancaires courants				
	Emprunts et dettes financières diverses	216	15 915	15 699	98.64
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	195	290	95	32.89
	Dettes fiscales et sociales	30 673	26 323	4 350	16.53
Comptes de Régularisation	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	750		750	
	Autres dettes				
	Produits constatés d'avance (1)				
Comptes de Régularisation	Total IV	1 125 448	1 505 911	380 463	25.26
	Ecart de conversion passif (V)				
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)		4 364 739	4 600 267	235 528	5.12

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

387 250

412 427

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/03/2017 12			Exercice N-1 31/03/2016 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	200 000		200 000	200 000			
Chiffre d'affaires NET	200 000		200 000	200 000			
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			3	570		567	99.47-
Autres produits							
Total des Produits d'exploitation (I)			200 003	200 570		567	0.28-
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			48 826	76 993		28 166	36.58-
Impôts, taxes et versements assimilés			1 656	1 650		6	0.36
Salaires et traitements			81 261	81 261			
Charges sociales			37 407	37 411		4	0.01-
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 058	1 217		159	13.09-
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			8	13		5	40.58-
Total des Charges d'exploitation (II)			170 216	198 545		28 329	14.27-
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			29 787	2 025		27 762	NS
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/03/2017	12	31/03/2016	12	Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)	138 647		335 633		196 985	58.69
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	3 330		9 259		5 929	64.04
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V	141 977		344 892		202 915	58.83
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Intérêts et charges assimilées (4)	26 656		32 517		5 861	18.03
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI	26 656		32 517		5 861	18.03
2. Résultat financier (V-VI)	115 321		312 374		197 053	63.08
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	145 108		314 399		169 291	53.85
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Total VII						
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion						
Charges exceptionnelles sur opérations en capital						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Total VIII						
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)						
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)		173			173	
Total des produits (I+III+V+VII)	341 980		545 462		203 482	37.30
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	197 045		231 062		34 017	14.72
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	144 935		314 399		169 464	53.90

* Y compris Redevance de crédit bail mobilier
Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

Mission de présentation - Voir le compte rendu de mission

135 374 332 187

ANNEXE

Exercice du 01/04/2016 au 31/03/2017

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Néant

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2016-07 relatif à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -



ANNEXE

Exercice du 01/04/2016 au 31/03/2017

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	6 661		
TOTAL	6 661		
Autres participations	2 665 049		750
TOTAL	2 665 049		750
TOTAL GENERAL	2 671 710		750

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			6 661	6 661
TOTAL			6 661	6 661
Autres participations			2 665 799	2 665 799
TOTAL			2 665 799	2 665 799
TOTAL GENERAL			2 672 460	2 672 460

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	4 801	1 058		5 859
TOTAL	4 801	1 058		5 859
TOTAL GENERAL	4 801	1 058		5 859

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Matériel de bureau informatique mobilier	1 058				
TOTAL	1 058				
TOTAL GENERAL	1 058				

Etat des provisions

Néant



ANNEXE

Exercice du 01/04/2016 au 31/03/2017

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres créances clients	60 000	60 000	
Impôts sur les bénéfices	4 299	4 299	
Taxe sur la valeur ajoutée	389	389	
Groupe et associés	687 187	687 187	
Débiteurs divers	11 963	11 963	
TOTAL	763 838	763 838	

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes et crédit à plus de 1 an à l'origine	1 093 614	355 416	738 198	
Fournisseurs et comptes rattachés	195	195		
Personnel et comptes rattachés	5 129	5 129		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	15 544	15 544		
Taxe sur la valeur ajoutée	10 000	10 000		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	750	750		
Groupe et associés	216	216		
TOTAL	1 125 448	387 250	738 198	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	369 768			

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
ACTIONS ORDINAIRES	50.0000	100			100

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Constructions	Linéaire	10 à 50 ans
Agencements et aménagements	Linéaire	10 à 20 ans
Installations techniques	Linéaire	5 à 10 ans
Matériels et outillages	Linéaire	5 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	4 à 5 ans
Matériel de bureau	Linéaire	5 à 10 ans
Mobilier	Linéaire	5 à 10 ans

Titres immobilisés

(PCG Art 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

ANNEXE

Exercice du 01/04/2016 au 31/03/2017

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré. Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Produits à recevoir

Néant

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	195
Total	195

Charges et produits constatés d'avance

Néant



ANNEXE

Exercice du 01/04/2016 au 31/03/2017

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié	Personnel mis à la dis- position de l'entreprise
Cadres	1	
Total	1	

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	26 656	141 977
Dont entreprises liées		138 648

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Dettes garanties par des sûretés réelles

(PCG Art. 531-2/9)

	Montant garanti
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 190 000
Total	2 190 000

Détail des dettes garanties par des sûretés réelles

Emprunt du : CRCA
 Montant initial de cette garantie : 325 000
 Montant restant dû en capital : 61 805
 Date de fin d'échéance de la garantie : 30/11/2018
 Nature de la sûreté réelle : NANTISSEMENT DE COMPTES TITRES

Emprunt du : CAISSE EPARGNE
 Montant initial de cette garantie : 1 600 000
 Montant restant dû en capital : 1 031 810
 Nature de la sûreté réelle : NANTISSEMENT DE COMPTES TITRES



ANNEXE

Exercice du 01/04/2016 au 31/03/2017

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements reçus

Avals cautions accordés	1 120 000
Total	1 120 000

Détail des cautions données

Caution donnée au profit du	: CAISSE EPARGNE
Nom des personnes ayant donné leur caution	: HERVE ROUDIL
Montant initial de la caution	: 480 000
Caution donnée au profit du	: CAISSE EPARGNE
Nom des personnes ayant donné leur caution	: BPI FRANCE
Montant initial de la caution	: 640 000



COURRIER REÇU LE
11 OCT. 2017
GREFFE
Tribunal de Commerce de Nîmes

Guilhem Ducros

Aude Asencio-Cuillé

Jérôme Brenner

Mirian Fouchier

Avocats

Tribunal de Commerce
12 rue de la Cité Foulc
30031 NIMES 01

PAR COURRIER

Nîmes, le 10 octobre 2017

Alexandre Cour

Juriste

Nos Réf. : 2017-0488 / HRDL SASU - APPRO EX CLOS LE 31.03.2017
AA/AA/VM

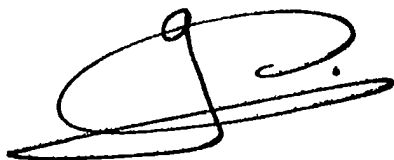
Madame, Monsieur le Greffier,

Je vous prie de bien vouloir trouver sous ce pli :

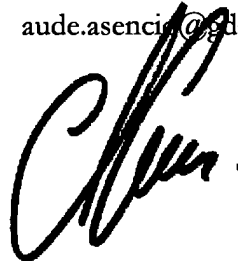
- Affectation du résultat,
- Bilan,
- Rapport du CAC,
- Chq de 45.48 €

Je vous prie de croire, Madame, Monsieur, à l'assurance de mes sentiments respectueux et dévoués.

Guilhem DUCROS
guilhem.ducros@gdavocats.fr



Aude ASECIO-CUILLE
aude.asencio@gdavocats.fr



P.J