RCS : LILLE METROPOLE
Code greffe : 5910

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2009 B 00809
Numéro SIREN : 316 112 333
Nom ou dénomination : FEL INVESTISSEMENTS

Ce dépôt a été enregistré le 10/04/2018 sous le numéro de dépôt 4897

**GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE DE LILLE MÉTROPOLE**
445 boulevard Gambetta
CS 60455
59338 Tourcoing Cedex

FIDAL - Direction Régionale Hauts-de-France
immeuble Crystal - Zac Euralille Romarin
59777 Euralille

**RECEPISSE DE DEPOT DES COMPTES ET BILANS ANNUELS**

Dénomination : FEL INVESTISSEMENTS

Forme Juridique : Société anonyme à directoire et conseil de surveillance

Adresse: 9023 rue Ampere ZI de la Houssoye
CS 60023
59932 La Chapelle d'Armentieres

Numéro RCS : 316 112 333
Numéro Gestion : 2009B00809

---

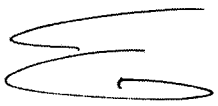
**Dépôt des Comptes Annuels**

Exercice clôturé le : 30/09/2017
Durée de l'exercice : 12 mois
Comptes annuels déposé le : 15/03/2018
Sous le numéro : 4897

---

Délivré à Lille Métropole le 10 avril 2018

Le Greffier,



---

2015SCC4897

cerfa N° 10937 * 19
Formulaire obligatoire (article 53 A du code général des impôts).

# ① BILAN — ACTIF

DGFiP N° 2050-SD 2017

1er EXEMPLAIRE DESTINÉ À L'ADMINISTRATION

Désignation de l'entreprise : FEL Investissements — Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * : 12

Adresse de l'entreprise : 9023 RUE AMPERE 9023 RUE AMPERE 59930 LA CHAPELLE D'ARMENTIERES — Durée de l'exercice précédent * : 12

Numéro SIRET * : 31611233300083 — Néant ☐ *

Exercice N clos le, 30092017

| | | | Brut 1 | | Amortissements, provisions 2 | Net 3 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Capital souscrit non appelé (I) | AA | | | | |
| ACTIF IMMOBILISÉ * — IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | Frais d'établissement * | AB | | AC | | |
| | Frais de développement * | CX | | CQ | | |
| | Concessions, brevets et droits similaires | AF | 48 058 | AG | 8 054 | 40 004 |
| | Fonds commercial (1) | AH | | AI | | |
| | Autres immobilisations incorporelles | AJ | | AK | | |
| | Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles | AL | | AM | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | Terrains | AN | | AO | | |
| | Constructions | AP | | AQ | | |
| | Installations techniques, matériel et outillage industriels | AR | | AS | | |
| | Autres immobilisations corporelles | AT | 2 067 | AU | 1 522 | 546 |
| | Immobilisations en cours | AV | | AW | | |
| | Avances et acomptes | AX | | AY | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2) | Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence | CS | | CT | | |
| | Autres participations | CU | 7 219 615 | CV | 1 493 636 | 5 725 979 |
| | Créances rattachées à des participations | BB | | BC | | |
| | Autres titres immobilisés | BD | | BE | | |
| | Prêts | BF | | BG | | |
| | Autres immobilisations financières * | BH | 55 080 | BI | | 55 080 |
| | TOTAL (II) | BJ | 7 324 820 | BK | 1 503 212 | 5 821 609 |
| ACTIF CIRCULANT — STOCKS * | Matières premières, approvisionnements | BL | | BM | | |
| | En cours de production de biens | BN | | BO | | |
| | En cours de production de services | BP | | BQ | | |
| | Produits intermédiaires et finis | BR | | BS | | |
| | Marchandises | BT | | BU | | |
| | Avances et acomptes versés sur commandes | BV | | BW | | |
| CRÉANCES | Clients et comptes rattachés (3)* | BX | 1 212 455 | BY | 835 667 | 376 787 |
| | Autres créances (3) | BZ | 1 059 309 | CA | 241 951 | 817 358 |
| | Capital souscrit et appelé, non versé | CB | | CC | | |
| DIVERS | Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :.....) | CD | 450 000 | CE | | 450 000 |
| | Disponibilités | CF | 176 685 | CG | | 176 685 |
| Comptes de régularisation | Charges constatées d'avance (3)* | CH | 9 373 | CI | | 9 373 |
| | TOTAL (III) | CJ | 2 907 821 | CK | 1 077 618 | 1 830 203 |
| | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) | CW | | | | |
| | Primes de remboursement des obligations (V) | CM | | | | |
| | Écarts de conversion actif * (VI) | CN | | | | |
| | TOTAL GÉNÉRAL (I à VI) | CO | 10 232 642 | 1A | 2 580 830 | 7 651 812 |

Renvois : (1) Dont droit au bail : | (2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : CP | (3) Part à plus d'un an : CR

Clause de réserve de propriété : * — Immobilisations : | Stocks : | Créances :

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

N° 2050-SD – (SDNC-DGFiP) - Janvier 2017

cerfa N° 10938 * 19

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

② **BILAN — PASSIF avant répartition**

DGFiP N° 2051-SD 2017

*1er EXEMPLAIRE DESTINÉ À L'ADMINISTRATION*

Désignation de l'entreprise : FEL Investissements — Néant ☐ *

Exercice N

| | | | |
|---|---|---|---|
| CAPITAUX PROPRES | Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 1 450 000.) | DA | 1 450 000 |
| | Primes d'émission, de fusion, d'apport, .... ..... | DB | 73 963 |
| | Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK ) | DC | |
| | Réserve légale (3) | DD | 159 752 |
| | Réserves statutaires ou contractuelles | DE | |
| | Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1 ) | DF | |
| | Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants * EJ ) | DG | 1 309 744 |
| | Report à nouveau | DH | |
| | **RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)** | DI | 674 983 |
| | Subventions d'investissement | DJ | |
| | Provisions réglementées * | DK | |
| | **TOTAL (I)** | DL | 3 668 442 |
| Autres fonds propres | Produit des émissions de titres participatifs | DM | |
| | Avances conditionnées | DN | |
| | **TOTAL (II)** | DO | |
| Provisions pour risques et charges | Provisions pour risques | DP | 20 000 |
| | Provisions pour charges | DQ | |
| | **TOTAL (III)** | DR | 20 000 |
| DETTES (4) | Emprunts obligataires convertibles | DS | |
| | Autres emprunts obligataires | DT | |
| | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5) | DU | 2 811 104 |
| | Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI ) | DV | 245 745 |
| | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | DW | |
| | Dettes fournisseurs et comptes rattachés | DX | 63 726 |
| | Dettes fiscales et sociales | DY | 240 018 |
| | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | DZ | |
| | Autres dettes | EA | 602 775 |
| Compte régul. | Produits constatés d'avance (4) | EB | |
| | **TOTAL (IV)** | EC | 3 963 370 |
| | Ecarts de conversion passif * **(V)** | ED | |
| | **TOTAL GÉNÉRAL (I à V)** | EE | 7 651 812 |

| RENVOIS | | | | |
|---|---|---|---|---|
| (1) | Écart de réévaluation incorporé au capital | | 1B | |
| (2) | Dont | Réserve spéciale de réévaluation (1959) | 1C | |
| | | Écart de réévaluation libre | 1D | |
| | | Réserve de réévaluation (1976) | 1E | |
| (3) | Dont réserve spéciale des plus-values à long terme * | | EF | |
| (4) | Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an | | EG | 1 546 504 |
| (5) | Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP | | EH | 86 |

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

cerfa N° 10167 * 21

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts).

# ③ COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)

DGFiP N° 2052-SD 2017

1er EXEMPLAIRE DESTINÉ À L'ADMINISTRATION

Désignation de l'entreprise : FEL Investissements — Néant ☐ *

| | | | Exercice N | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | France | | Exportations et livraisons intracommunautaires | | Total | |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | Ventes de marchandises * | FA | | FB | | FC | | |
| | Production vendue — biens * | FD | -42 583 | FE | | FF | | -42 583 |
| | Production vendue — services * | FG | 755 382 | FH | | FI | | 755 382 |
| | **Chiffres d'affaires nets *** | FJ | 712 798 | FK | | FL | | 712 798 |
| | Production stockée * | | | | | FM | | |
| | Production immobilisée * | | | | | FN | | |
| | Subventions d'exploitation | | | | | FO | | |
| | Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges * (9) | | | | | FP | | 12 736 |
| | Autres produits (1) (11) | | | | | FQ | | 17 908 |
| | **Total des produits d'exploitation** (2) **(I)** | | | | | FR | | 743 442 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | Achats de marchandises (y compris droits de douane)* | | | | | FS | | |
| | Variation de stock (marchandises)* | | | | | FT | | |
| | Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)* | | | | | FU | | |
| | Variation de stock (matières premières et approvisionnements)* | | | | | FV | | |
| | Autres achats et charges externes (3) (6 bis)* | | | | | FW | | 442 902 |
| | Impôts, taxes et versements assimilés * | | | | | FX | | 13 760 |
| | Salaires et traitements * | | | | | FY | | 247 149 |
| | Charges sociales (10) | | | | | FZ | | 92 994 |
| | DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur immobilisations — - dotations aux amortissements * | | | | | GA | | 8 514 |
| | DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur immobilisations — - dotations aux provisions | | | | | GB | | |
| | DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur actif circulant : dotations aux provisions * | | | | | GC | | |
| | DOTATIONS D'EXPLOITATION — Pour risques et charges : dotations aux provisions | | | | | GD | | 20 000 |
| | Autres charges (12) | | | | | GE | | 10 |
| | **Total des charges d'exploitation** (4) **(II)** | | | | | GF | | 825 329 |
| **1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I – II)** | | | | | | GG | | -81 887 |
| opérations en commun | Bénéfice attribué ou perte transférée * **(III)** | | | | | GH | | |
| | Perte supportée ou bénéfice transféré * **(IV)** | | | | | GI | | |
| PRODUITS FINANCIERS | Produits financiers de participations (5) | | | | | GJ | | 802 912 |
| | Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5) | | | | | GK | | 13 761 |
| | Autres intérêts et produits assimilés (5) | | | | | GL | | 35 |
| | Reprises sur provisions et transferts de charges | | | | | GM | | |
| | Différences positives de change | | | | | GN | | |
| | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | | GO | | |
| | **Total des produits financiers (V)** | | | | | GP | | 816 707 |
| CHARGES FINANCIERES | Dotations financières aux amortissements et provisions * | | | | | GQ | | 50 000 |
| | Intérêts et charges assimilées (6) | | | | | GR | | 51 111 |
| | Différences négatives de change | | | | | GS | | |
| | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | | GT | | |
| | **Total des charges financières (VI)** | | | | | GU | | 101 111 |
| **2 - RÉSULTAT FINANCIER (V – VI)** | | | | | | GV | | 715 597 |
| **3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I – II + III – IV + V – VI)** | | | | | | GW | | 633 710 |

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

N° 2052-SD – (SDNC-DGFiP) - Janvier 2017

cerfa N° 10947 * 19

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

# ④ COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite)

DGFiP N° 2053-SD 2017

1er EXEMPLAIRE DESTINÉ À L'ADMINISTRATION

Désignation de l'entreprise : FEL Investissements — Néant ☐ *

| | | | Exercice N |
|---|---|---|---|
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | Produits exceptionnels sur opérations de gestion | HA | 9 342 |
| | Produits exceptionnels sur opérations en capital * | HB | |
| | Reprises sur provisions et transferts de charges | HC | 75 943 |
| | **Total des produits exceptionnels** (7) **(VII)** | HD | 85 285 |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 *bis*) | HE | 60 |
| | Charges exceptionnelles sur opérations en capital * | HF | |
| | Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 *ter*) | HG | 33 345 |
| | **Total des charges exceptionnelles** (7) **(VIII)** | HH | 33 405 |
| **4 — RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII — VIII)** | | HI | 51 880 |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise **(IX)** | | HJ | |
| Impôts sur les bénéfices * **(X)** | | HK | 10 607 |
| **TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)** | | HL | 1 645 435 |
| **TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)** | | HM | 970 452 |
| **5 — BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits — total des charges)** | | HN | 674 983 |

RENVOIS

| | | | |
|---|---|---|---|
| (1) | Dont produits nets partiels sur opérations à long terme | HO | |
| (2) Dont | produits de locations immobilières | HY | |
| | produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci- dessous) | 1G | |
| (3) Dont | — Crédit-bail mobilier * | HP | 29 002 |
| | — Crédit-bail immobilier | HQ | |
| (4) | Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci- dessous) | 1H | |
| (5) | Dont produits concernant les entreprises liées | 1J | |
| (6) | Dont intérêts concernant les entreprises liées | 1K | |
| (6*bis*) | Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 *bis* du C.G.I.) | HX | |
| (6*ter*) | Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies) | RC | |
| | Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D) | RD | |
| (9) | Dont transferts de charges | A1 | 12 736 |
| (10) | Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13) | A2 | |
| (11) | Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits) | A3 | |
| (12) | Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges) | A4 | |
| (13) | Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6 | obligatoires A9 | |

| (7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) : | Exercice N — Charges exceptionnelles | Exercice N — Produits exceptionnels |
|---|---|---|
| PENALITES ET AMENDES | 60 | |
| RAPPELS D'IMPOTS | | |
| DEGREVEMENT CVAE | | 9 342 |
| AUTRES PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS | | |

| (8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs : | Exercice N — Charges antérieures | Exercice N — Produits antérieurs |
|---|---|---|
| | | |
| | | |
| | | |
| | | |

N° 2053-SD – (SDNC-DGFiP) - Janvier 2017

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

# SA FEL INVESTISSEMENTS

Annexe aux comptes annuels

Au 30 septembre 2017

Laurent BAUDOIN

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30 septembre 2017 dont le total est de 7 651 811.64 euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 674 982.81 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/10/2016 au 30/09/2017.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

Par ailleurs, nous apportons des précisions concernant les faits suivants :

**Evénements significatifs et faits caractéristiques**

- Les titres de participation dans la société Beaudeux et Fils avaient été provisionnés à 100% au cours des exercices précédents. La provision sur comptes courants a été ajustée au cours de l'exercice pour tenir compte de l'évolution des capitaux propres négatifs de la filiale.
- Les titres de participation dans la société ESMD Environnement ont été provisionnés à 100% au cours de l'exercice écoulé. Le compte courant a été provisionné pour tenir compte de la situation nette négative de la filiale et de la valeur intrinsèque de ses actifs.
- FEL Investissements est actionnaire unique d'une nouvelle filiale, la SASU REMSOL créée en octobre 2016 à Templemars, et dédiée à la dépollution des sols.
- En décembre 2016, FEL Investissements a pris une participation de 85% dans les sociétés 3CDB Agencement et Batimeaux :
  - la partie fixe du prix d'acquisition s'élève à 2.75 M€ ;
  - Ce prix d'acquisition initial revêt un caractère provisoire, en raison d'une clause prévoyant le versement d'une partie variable.
  - Au titre de l'exercice écoulé, compte tenu de la réalisation des objectifs fixés par l'acte d'acquisition, un complément de prix a été comptabilisé pour 300 K€.
  - Au 30 septembre 2017, la société FEL investissements s'est engagée à verser au vendeur, un complément de prix déterminé en fonction des résultats des dites sociétés au cours des deux prochains exercices. Cette partie variable peut se situer entre 0 € et 300 K€ chaque année, soit un complément de prix maximum de 600 K€.

## Règles et méthodes comptables

**Principes et conventions générales**

Les conventions générales ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Image fidèle
- Continuité d'exploitation
- Régularité et sincérité
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- Indépendance des exercices

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les comptes annuels au 30/09/2017 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général modifié par les règlements N° 2015-06 du 23 novembre 2015 et N° 2016-07 du 4 novembre 2016.

Laurent BAUDOIN

**Permanence des méthodes**

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

## Informations sur le bilan - Actif

- Immobilisations corporelles et incorporelles

Tableau 2054 - voir annexe 1

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement, ou à leur coût de production.
Une dépréciation est constatée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

- Amortissements et dépréciations d'actif

Tableau 2055 - voir annexe 2

Les durées d'amortissement généralement retenues sont les suivantes :

| | |
|---|---|
| Logiciels : | 1 an |
| Constructions : | 20 ans |
| Matériel et outillage : | 5 à 10 ans |
| Installations générales : | 5 à 10 ans |
| Matériel de transport : | 1 à 5 ans |
| Matériel de bureau : | 3 à 5 ans |
| Mobilier : | 10 ans |

- Immobilisations financières : Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

  - Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes sur les immobilisations financières (titres) et titres de placement ne sont pas incorporés dans les coûts des immobilisations et sont comptabilisés en charges.

- Etat des créances

Tableau 2057 – voir annexe 3

Les créances sont enregistrées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

- Stock

Néant

Laurent BAUDOIN

- Ecarts de conversion Actif

Néant

## Informations sur le bilan - Passif

- Capital social

| Mouvements des titres | Nombre | Val.nominale | Capital social |
|---|---|---|---|
| Nombre en début d'exercice | 145 000 | 10,00 | 1 450 000 |
| Titres émis | | | 0 |
| Titres remboursés ou annulés | | | 0 |
| Nombre en fin d'exercice | 145 000 | | 1 450 000 |

- Provisions pour risques et charges

| Libellés | Ouverture | Augmentation | Diminution | Clôture |
|---|---|---|---|---|
| Prov. risques techniques | | 20 000 | | 20 000 |
| Prov. risques sociaux | | | | 0 |
| Prov. risques fiscaux | | | | 0 |
| Provisions pour pensions | | | | 0 |
| TOTAL | 0 | 20 000 | 0 | 20 000 |

- Etat des dettes

Tableau 2057 - voir annexe 3

## Informations sur le compte de résultat

- Ventilation du Chiffre d'Affaires

| Ventilation | France | Export |
|---|---|---|
| Vente de marchandises | | |
| Production de biens | | |
| Production de services | 712 799 | |
| TOTAL | 712 799 | 0 |

- Accroissement et allégements de la dette future d'impôts

N/A

Laurent BAUDOIN

- Composantes du résultat financier

| | Net |
|---|---|
| **Produits financiers** | |
| Produits de participations | 802 912 |
| Produits des VMP | 13 761 |
| Autres intérêts et produits assimilés | 35 |
| Reprises fin. sur provisions | |
| Différences positives de change | |
| Produits nets sur cession de VMP | |
| **Charges financières** | |
| Dotations financières amort.& prov. | 50 000 |
| Intérêts et charges assimilées | 51 111 |
| Charges nettes sur cession de VMP | |
| **RESULTAT FINANCIER** | 715 597 |

- Composantes du résultat exceptionnel

| | Net |
|---|---|
| **Produits exceptionnels** | |
| sur opérations de gestion | 9 342 |
| sur opérations en capital (PCEA) | |
| Reprises sur provisions | 75 943 |
| | |
| **Charges exceptionnelles** | |
| sur opérations de gestion | 60 |
| sur opérations en capital (VNCEA) | |
| Dotations aux provisions | 33 345 |
| **RESULTAT EXCEPTIONNEL** | 51 880 |

**Autres informations**

- Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente annexe, car elle conduirait à donner indirectement une rémunération individuelle.

Effectif moyen

| Catégorie | Salariés |
|---|---|
| Cadres | 1 |
| ETAM | |
| Ouvriers | |
| TOTAL | 1 |

Laurent BAUDOIN

- Engagements donnés par la société

| Type | Nature | Société concernée | Montant |
|---|---|---|---|
| Cautions | Financements CT auprès de la BPI | Beaudeux Toitures | 150 000 |
| | Caution sur emprunt auprès du Crédit Agricole | SCI Avenue de l'Europe | 24 672 |
| | Caution sur emprunt auprès du Crédit Agricole | SCI Avenue de l'Europe | 41 001 |
| | Caution sur emprunt auprès du Crédit Agricole | SCI ZICA | 280 574 |
| | Contrat de crédit-bail auprès de Crédipar | Beaudeux Services | 32 021 |
| | Caution sur ligne de trésorerie renouvelable | GEPH | 150 000 |
| Nantissements | Nantissement à hauteur de 50% du complément de prix | 3CDB & Batimeaux | 450 000 |
| | Gage-espèces / emprunt BPI | 3CDB & Batimeaux | 54 000 |
| | Titres de participations 3CDB et Batimeaux /emprunts CA | FEL Invest. | 1 550 000 |
| | Titres de participation s/emprunts CIC et BTP | FEL Invest. | 159 325 |
| | | | |

- Intégration fiscale

La société FEL INVESTISSEMENTS est la société mère du groupe d'intégration fiscale.

L'intégration fiscale est neutre pour les filiales, les économies ou charges d'impôts générées par l'intégration sont comptabilisées dans la société tête de groupe.

- Indemnités de fin de carrière

Le montant des droits qui seraient acquis par les salariés pour indemnité de départ en retraite sont couverts par une assurance.

- Crédit d'impôt compétitivité-emploi

La société FEL INVESTISSEMENTS a préfinancé auprès de BPI, le CICE de ses filiales Beaudeux Toitures, Plastiso, GEPH, Beaudeux et Fils et ABO.

Laurent BAUDOIN

- Engagements de crédit-bail

| | Immobilier | Mat & Outil | Autres | Total |
|---|---|---|---|---|
| Valeur d'origine | | | 87 884 | 87 884 |
| Amortissement | | | | |
| • Cumul ex. antérieurs | | | 37 504 | 37 504 |
| • Dotation exercice | | | 27 525 | 27 525 |
| VNC | 0 | 0 | 22 855 | 22 855 |
| Redevances | | | | |
| • Cumul ex. antérieurs | | | 47 107 | 47 107 |
| • Montants de l'ex. | | | 24 502 | 24 502 |
| Total | 0 | 0 | 71 609 | 71 609 |
| • à 1 an au plus | | | 19 680 | 19 680 |
| • Entre 1 et 5 ans | | | 869 | 869 |
| • à plus de 5ans | | | 0 | 0 |
| Total | 0 | 0 | 20 549 | 20 549 |
| Valeur résiduelle | | | | |
| • à 1 an au plus | | | | 0 |
| • Entre 1 et 5 ans | | | 875 | 875 |
| • à plus de 5ans | | | | 0 |
| Total | 0 | 0 | 875 | 875 |

- Eléments concernant les entreprises liées

| | Entreprises | |
|---|---|---|
| | liées | avec un lien de participation |
| Capital souscrit non appelé | | |
| Avances et acomptes sur immo. incorp. | | |
| Avances et acomptes sur immo. corp. | | |
| Participations | | |
| Créances rattachées à des participations | | |
| Prêts | | |
| Autres titres immobilisés | | |
| Autres immobilisations financières | | |
| Avances et acomptes versés sur cdes | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 341 065 | |
| Autres créances | 1 016 820 | |
| Capital souscrit appelé versé | | |
| Valeurs mobilières de placement | | |
| Disponibilités | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des ets de crédit | | |
| Emprunts et dettes financières divers | 245 745 | |
| Avances et acomptes reçus sur cdes | | |
| Dettes fournisseurs & comptes rattachés | 82 765 | |
| Dettes sur immo. & comptes rattachés | | |
| Autres dettes | | |
| Produits de participation | 802 912 | |
| Autres produits financiers | | |
| Charges financières | | |

Laurent BAUDOIN

| | Capital | Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats | Quote-part du capital détenue (en pourcentage) | Valeurs comptables des titres détenus | | Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés | Montant des cautions et avals donnés par la société | Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé | Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) | Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice | Observations |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Brute | Nette | | | | | | |
| **A. Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus** | | | | | | | | | | | |
| 1. Filiales (+de 50 % du capital détenu par la société) | | | | | | | | | | | |
| SAS Beaudeux et Fils | 381000 | -654 143 | 100,000% | 1443 640 | 0 | 696 299 | | 491816 | 75 943 | | prov. c/ct 197 198 € |
| SCI Zica | 76 225 | 108 659 | 99,980% | 113 685 | 113 685 | 12 081 | 280 574 | 108 373 | 24 163 | 50 000 | |
| SCI Avenue de l'Europe | 200 000 | -47 372 | 99,995% | 200 030 | 200 030 | 36 913 | 65 673 | 96 961 | 17 522 | | |
| SAS CPS | 38 208 | 85 979 | 100,000% | 132 521 | 132 521 | | | 1796 075 | 69 412 | 99 559 | |
| SAS GEPH | 640 000 | 483 251 | 100,000% | 616 831 | 616 831 | 63 890 | 150 000 | 6 341534 | 289 734 | 300 000 | |
| SAS Plastiso | 91469 | 381765 | 100,000% | 1510 000 | 1510 000 | 10 292 | | 1616 246 | 83 446 | 228 353 | |
| SAS ABO Environnement | 20 000 | 160 707 | 100,000% | 39 000 | 39 000 | 110 816 | | 2 160 507 | 212 004 | 125000 | |
| SAS ESMD | 50000 | 0 | 100,000% | 50 000 | 0 | 44 461 | | 10 100 | -102 697 | | Prov. c/ct 33 345 € |
| SAS 3CDB | 50000 | 5 179 | 85,000% | 2 422 309 | 2 422 309 | | | 7 266 081 | 742 039 | | |
| SAS REMSOL | 50000 | 0 | 100,000% | 50 000 | 50 000 | 303 | | 0 | 0 | | |
| SAS BATIMEAUX | 50000 | 179 628 | 85,000% | 631457 | 631457 | | | 736 352 | 319 175 | | |
| (10 à 50 % du capital détenu par la société) | | | | | | | | | | | |
| **B. Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations** | | | | | | | | | | | |
| 1. Filiales non reprises au § A. | | | | | | | | | | | |
| a. Filiales françaises (ensemble) | | | | 10 051 | 10 051 | | | | | | |
| b. Filiales étrangères (ensemble) | | | | | | | | | | | |
| 2. Participations non reprises au § A. | | | | | | | | | | | |
| a. Dans des sociétés françaises (ensemble) | | | | | | | | | | | |
| b. Dans des sociétés étrangères (ensemble) | | | | | | | | | | | |

BAUDOIN Laurent

cerfa N° 10169 ✱ 21
Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

⑤ **IMMOBILISATIONS**

DGFiP N° 2054-SD 2017

Désignation de l'entreprise : PEL Investissements — Néant ☐ *

| CADRE A IMMOBILISATIONS | | | | Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice (1) | | Augmentations : Consécutives à une réévaluation pratiquée au cours de l'exercice ou résultant d'une mise en équivalence (2) | | Augmentations : Acquisitions, créations, apports et virements de poste à poste (3) | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| INCORP. | Frais d'établissement et de développement — TOTAL I | | | CZ | | D8 | | D9 | |
| | Autres postes d'immobilisations incorporelles — TOTAL II | | | KD | 14 417 | KE | | KF | 33 641 |
| CORPORELLES | Terrains | | | KG | | KH | | KI | |
| | Constructions | Sur sol propre | Dont Composants I9 | KJ | | KK | | KL | |
| | | Sur sol d'autrui | Dont Composants M1 | KM | | KN | | KO | |
| | | Installations générales, agencements* et aménagements des constructions | Dont Composants M2 | KP | | KQ | | KR | |
| | Installations techniques, matériel et outillage industriels | | Dont Composants M3 | KS | | KT | | KU | |
| | Autres immobilisations corporelles | Installations générales, agencements, aménagements divers * | | KV | | KW | | KX | |
| | | Matériel de transport * | | KY | | KZ | | LA | |
| | | Matériel de bureau et mobilier informatique | | LB | 2 067 | LC | | LD | |
| | | Emballages récupérables et divers * | | LE | | LF | | LG | |
| | Immobilisations corporelles en cours | | | LH | | LI | | LJ | |
| | Avances et acomptes | | | LK | | LL | | LM | |
| | TOTAL III | | | LN | 2 067 | LO | | LP | |
| FINANCIÈRES | Participations évaluées par mise en équivalence | | | 8G | | 8M | | 8T | |
| | Autres participations | | | 8U | 4 095 849 | 8V | | 8W | 3 123 766 |
| | Autres titres immobilisés | | | 1P | | 1R | | 1S | |
| | Prêts et autres immobilisations financières | | | 1T | 1 080 | 1U | | 1V | 54 000 |
| | TOTAL IV | | | LQ | 4 096 929 | LR | | LS | 3 177 766 |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV) | | | | ØG | 4 113 414 | ØH | | ØJ | 3 211 407 |

| CADRE B IMMOBILISATIONS | | | Diminutions : par virement de poste à poste (1) | | Diminutions : par cessions à des tiers ou mises hors service ou résultant d'une mise en équivalence (2) | | Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice (3) | | Réévaluation légale * ou évaluation par mise en équivalence : Valeur d'origine des immobilisations en fin d'exercice (4) | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| INCORP. | Frais d'établissement et de développement — TOTAL I | | IN | | CØ | | DØ | | D7 | |
| | Autres postes d'immobilisations incorporelles — TOTAL II | | IO | | LV | | LW | 48 058 | 1X | |
| CORPORELLES | Terrains | | IP | | LX | | LY | | LZ | |
| | Constructions | Sur sol propre | IQ | | MA | | MB | | MC | |
| | | Sur sol d'autrui | IR | | MD | | ME | | MF | |
| | | Inst. gales, agencts et am des constructions | IS | | MG | | MH | | MI | |
| | Installations techniques, matériel et outillage industriels | | IT | | MJ | | MK | | ML | |
| | Autres immobilisations corporelles | Inst. gales, agencts, aménagements divers | IU | | MM | | MN | | MO | |
| | | Matériel de transport | IV | | MP | | MQ | | MR | |
| | | Matériel de bureau et informatique, mobilier | IW | | MS | | MT | 2 067 | MU | |
| | | Emballages récupérables et divers* | IX | | MV | | MW | | MX | |
| | Immobilisations corporelles en cours | | MY | | MZ | | NA | | NB | |
| | Avances et acomptes | | NC | | ND | | NE | | NF | |
| | TOTAL III | | IY | | NG | | NH | 2 067 | NI | |
| FINANCIÈRES | Participations évaluées par mise en équivalence | | IZ | | ØU | | M7 | | ØW | |
| | Autres participations | | IØ | | ØX | | ØY | 7 219 615 | ØZ | |
| | Autres titres immobilisés | | I1 | | 2B | | 2C | | 2D | |
| | Prêts et autres immobilisations financières | | I2 | | 2E | | 2F | 55 080 | 2G | |
| | TOTAL IV | | I3 | | NJ | | NK | 7 274 695 | 2H | |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV) | | | I4 | | ØK | | ØL | 7 324 820 | ØM | |

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Laurent BAUDOIN

*1er EXEMPLAIRE DESTINÉ À L'ADMINISTRATION* (Ne pas reporter le montant des centimes)*

N° 2054-SD – (SDNC-DGFiP) - Janvier 2017

cerfa N° 10172 * 21

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

⑥

# AMORTISSEMENTS

DGFiP N° 2055-SD 2017

1er EXEMPLAIRE DESTINÉ À L'ADMINISTRATION

Désignation de l'entreprise : FEL Investissements — Néant ☐ *

## CADRE A — SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES (OU VENANT EN DIMINUTION DE L'ACTIF) *

| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES | | Montant des amortissements au début de l'exercice | | Augmentations : dotations de l'exercice | | Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises | | Montant des amortissements à la fin de l'exercice | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Frais d'établissement et de développement — TOTAL I | | CY | | EL | | EM | | EN | |
| Autres immobilisations incorporelles — TOTAL II | | PE | | PF | 8 054 | PG | | PH | 8 054 |
| Terrains | | PI | | PJ | | PK | | PL | |
| Constructions | Sur sol propre | PM | | PN | | PO | | PQ | |
| | Sur sol d'autrui | PR | | PS | | PT | | PU | |
| | Inst. générales, agencements et aménagements des constructions | PV | | PW | | PX | | PY | |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | | PZ | | QA | | QB | | QC | |
| Autres immobilisations corporelles | Inst. générales, agencements, aménagements divers | QD | | QE | | QF | | QG | |
| | Matériel de transport | QH | | QI | | QJ | | QK | |
| | Matériel de bureau et informatique, mobilier | QL | 1 062 | QM | 460 | QN | | QO | 1 522 |
| | Emballages récupérables et divers | QP | | QR | | QS | | QT | |
| TOTAL III | | QU | 1 062 | QV | 460 | QW | | QX | 1 522 |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III) | | ØN | 1 062 | ØP | 8 514 | ØQ | | ØR | 9 576 |

## CADRE B — VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

| Immobilisations amortissables | | DOTATIONS Colonne 1 Différentiel de durée et autres | | DOTATIONS Colonne 2 Mode dégressif | | DOTATIONS Colonne 3 Amortissement fiscal exceptionnel | | REPRISES Colonne 4 Différentiel de durée et autres | | REPRISES Colonne 5 Mode dégressif | | REPRISES Colonne 6 Amortissement fiscal exceptionnel | | Mouvement net des amortissements à la fin de l'exercice | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Frais établissements TOTAL I | | M9 | | N1 | | N2 | | N3 | | N4 | | N5 | | N6 | |
| Autres immob. incor-po-relles TOTAL II | | N7 | | N8 | | P6 | | P7 | | P8 | | P9 | | Q1 | |
| Terrains | | Q2 | | Q3 | | Q4 | | Q5 | | Q6 | | Q7 | | Q8 | |
| Constructions | Sur sol propre | Q9 | | R1 | | R2 | | R3 | | R4 | | R5 | | R6 | |
| | Sur sol d'autrui | R7 | | R8 | | R9 | | S1 | | S2 | | S3 | | S4 | |
| | Inst. gales, agenc et am des const. | S5 | | S6 | | S7 | | S8 | | S9 | | T1 | | T2 | |
| Inst. techniques mat. et outillage | | T3 | | T4 | | T5 | | T6 | | T7 | | T8 | | T9 | |
| Autres immobilisations corporelles | Inst. gales, agenc am divers | U1 | | U2 | | U3 | | U4 | | U5 | | U6 | | U7 | |
| | Matériel de transport | U8 | | U9 | | V1 | | V2 | | V3 | | V4 | | V5 | |
| | Mat. bureau et inform. mobilier | V6 | | V7 | | V8 | | V9 | | W1 | | W2 | | W3 | |
| | Emballages récup. et divers | W4 | | W5 | | W6 | | W7 | | W8 | | W9 | | X1 | |
| TOTAL III | | X2 | | X3 | | X4 | | X5 | | X6 | | X7 | | X8 | |
| Frais d'acquisition de titres de participations TOTAL IV | | NL | | | | | | NM | | | | | | NO | |
| Total général (I + II + III + IV) | | NP | | NQ | | NR | | NS | | NT | | NU | | NV | |
| Total général non ventilé (NP + NQ + NR) | | NW | | Total général non ventilé (NS + NT + NU) | | NY | | Total général non ventilé (NW – NY) | | NZ | | | | | |

## CADRE C

| MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES* | Montant net au début de l'exercice | Augmentations | Dotations de l'exercice aux amortissements | | Montant net à la fin de l'exercice | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Frais d'émission d'emprunt à étaler | | | Z9 | | Z8 | |
| Primes de remboursement des obligations | | | SP | | SR | |

Laurent BAUDOIN

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

N° 2055-SD – (SDNC-DGFiP) - Janvier 2017

cerfa N° 10950 * 19

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts).

(8)

# ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE *

DGFiP N° 2057-SD 2017

1er EXEMPLAIRE DESTINÉ À L'ADMINISTRATION

Désignation de l'entreprise : FEL Investissements — Néant ☐*

## CADRE A — ÉTAT DES CRÉANCES

| | | | Montant brut 1 | | A 1 an au plus 2 | | A plus d'un an 3 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DE L'ACTIF IMMOBILISÉ | Créances rattachées à des participations | UL | | UM | | UN | |
| | Prêts (1) (2) | UP | | UR | | US | |
| | Autres immobilisations financières | UT | 55 080 | UV | 55 080 | UW | |
| DE L'ACTIF CIRCULANT | Clients douteux ou litigieux | VA | 871 390 | | 871 390 | | |
| | Autres créances clients | UX | 341 065 | | 341 065 | | |
| | Créance représentative de titres prêtés ou remis en garantie * (Provision pour dépréciation antérieurement constituée * UO) | ZI | | | | | |
| | Personnel et comptes rattachés | UY | | | | | |
| | Sécurité sociale et autres organismes sociaux | UZ | | | | | |
| | État et autres collectivités publiques — Impôts sur les bénéfices | VM | 13 655 | | 13 655 | | |
| | État et autres collectivités publiques — Taxe sur la valeur ajoutée | VB | 5 848 | | 5 848 | | |
| | État et autres collectivités publiques — Autres impôts, taxes et versements assimilés | VN | | | | | |
| | État et autres collectivités publiques — Divers | VP | 9 342 | | 9 342 | | |
| | Groupe et associés (2) | VC | 975 056 | | 975 056 | | |
| | Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres) | VR | 55 408 | | 55 408 | | |
| | Charges constatées d'avance | VS | 9 373 | | 9 373 | | |
| | TOTAUX | VT | 2 336 217 | VU | 2 336 217 | VV | |
| RENVOIS (1) | Montant des — Prêts accordés en cours d'exercice | VD | | | | | |
| | Montant des — Remboursements obtenus en cours d'exercice | VE | | | | | |
| (2) | Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) | VF | | | | | |

## CADRE B — ÉTAT DES DETTES

| | | | Montant brut 1 | A 1 an au plus 2 | A plus d'1 an et 5 ans au plus 3 | A plus de 5 ans 4 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Emprunts obligataires convertibles (1) | | 7Y | | | | |
| Autres emprunts obligataires (1) | | 7Z | | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) | à 1 an maximum à l'origine | VG | | | | |
| | à plus d'1 an à l'origine | VH | 2 811 104 | 394 238 | 1 916 967 | 499 899 |
| Emprunts et dettes financières divers (1) (2) | | 8A | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | | 8B | 63 726 | 63 726 | | |
| Personnel et comptes rattachés | | 8C | 87 018 | 87 018 | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | 8D | 36 411 | 36 411 | | |
| État et autres collectivités publiques | Impôts sur les bénéfices | 8E | | | | |
| | Taxe sur la valeur ajoutée | VW | 113 911 | 113 911 | | |
| | Obligations cautionnées | VX | | | | |
| | Autres impôts, taxes et assimilés | VQ | 2 680 | 2 680 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | 8J | | | | |
| Groupe et associés (2) | | VI | 245 745 | 245 745 | | |
| Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres) | | 8K | 602 775 | 602 775 | | |
| Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie * | | Z2 | | | | |
| Produits constatés d'avance | | 8L | | | | |
| TOTAUX | | VY | 3 963 370 | VZ 1 546 504 | 1 916 967 | 499 899 |
| RENVOIS (1) | Emprunts souscrits en cours d'exercice | VJ | 2 926 200 | (2) Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques | VL | |
| | Emprunts remboursés en cours d'exercice | VK | 296 026 | * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032 | | |

Laurent BAUDOIN

N° 2057-SD – (SDNC-DGFiP) - Janvier 2017

**F.E.L. INVESTISSEMENTS**
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance au capital de 1.450.000 euros
Siège social : 9023 rue André Ampère – Z.I. de la Houssoye – CS 60023
59932 LA CHAPELLE D'ARMENTIERES
316 112 333 RCS LILLE METROPOLE

## EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2017

## PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

### TROISIEME RESOLUTION – AFFECTATION DU RESULTAT

Sur proposition du Directoire, l'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice, s'élevant à 674.983 €, de la manière suivante :

**Origine :**
Résultat de l'exercice : bénéfice de ..... 674.983 €

**Affectation :**
Au compte « Autres réserves » ..... 674.983 €
*qui est ainsi porté de 1.309.744 € à 1.984.727 €*

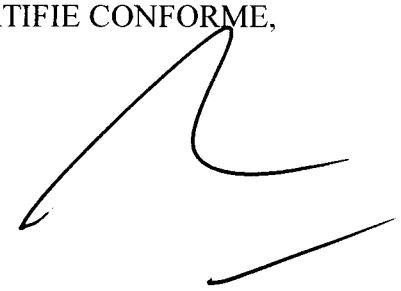
**Totaux : ..... 674.983 € ..... 674.983 €**

L'assemblée générale reconnaît qu'il lui a été rappelé qu'au titre des trois derniers exercices, il n'a été distribué aucun dividende.

## ADOPTION

Cette affectation a été adoptée dans son intégralité par l'assemblée générale mixte des actionnaires du 19 février 2018.

POUR EXTRAIT CERTIFIE CONFORME,
LE PRESIDENT



**F.E.L. INVESTISSEMENTS**
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance au capital de 1.450.000 euros
Siège social : 9023 rue André Ampère – Z.I. de la Houssoye – CS 60023
59932 LA CHAPELLE D'ARMENTIERES
316 112 333 RCS LILLE METROPOLE

# ASSEMBLEE GENERALE MIXTE ORDINAIRE ANNUELLE

# ET EXTRAORDINAIRE DU 19 FEVRIER 2018

*Rapport de gestion du Directoire*
*sur les opérations de l'exercice clos le 30 septembre 2017*
*et sur un projet de réduction du capital social*

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en assemblée générale mixte, ordinaire annuelle et extraordinaire, en application des statuts et des dispositions du Code de commerce à l'effet de vous demander de statuer :

1/ de vous demander de statuer sur l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2017, les résultats de cette activité et les perspectives d'avenir, et soumettre à votre approbation, le bilan et les comptes annuels dudit exercice.

2/ afin de vous soumettre un projet de réduction du capital de votre Société.

## A – COMPTES ANNUELS DE L'EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2017

### I – Situation et activité de la Société au cours de l'exercice écoulé – Progrès réalisés – Difficultés rencontrées

Les comptes annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2017 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues sont identiques à celles de l'exercice précédent.

Nous vous rappelons que notre Société est à la tête d'un groupe de 13 sociétés.

A ce titre, elle assure le contrôle de ses filiales et élabore la politique d'ensemble du groupe et notamment, les orientations économiques, sociales et financières.

De plus, la Société assure, au bénéfice de ses filiales, un rôle de prestataire de services administratifs, financiers et organisationnels.

*Les chiffres clés de l'exercice clos*

Les principaux éléments chiffrés concernant l'exercice clos le 30 septembre 2017 sont :

- Un chiffre d'affaires H.T. s'élevant à 712.798 € (contre 669.119 € au titre de l'exercice précédent) ;
- Un total des produits d'exploitation s'élevant à 743.442 € (contre 714.464 € au titre de l'exercice précédent);
- Un montant des traitements et salaires, charges sociales incluses, s'élevant à 340.143 € (contre 339.243 € au titre de l'exercice précédent) ;
- Un effectif salarié moyen stable : 1 salarié ;
- Des charges d'exploitation de l'exercice s'élevant à 825.329 € (contre 710.073 € au titre de l'exercice précédent) ;
- Un résultat d'exploitation ressortant à (81.887) € (contre 4.391 € au titre de l'exercice précédent) ;
- Compte-tenu d'un résultat financier de 715.597 € (contre 552.047 € au titre de l'exercice précédent), le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à 633.710 € (contre 556.437 pour l'exercice précédent) ;
- Compte-tenu des éléments ci-dessus, d'un résultat exceptionnel de 51.880 € (contre 812.537 €), de l'absence de participation des salariés aux résultats, d'un impôt sur les bénéfices de 10.607 €, le résultat de l'exercice s'est soldé par un bénéfice de 674.983 € (contre 1.241.035 € au titre de l'exercice précédent).

Au 30 septembre 2017, le total du bilan de la Société s'élevait à 7.651.812 € (contre 5.367.587 € pour l'exercice précédent).

Est joint en annexe au présent rapport, le tableau des résultats prévu par l'article R 225-102 du Code de commerce.

Au titre des opérations significatives de l'exercice clos, nous vous rappelons que la Société a constitué, le 1er octobre 2016, une nouvelle filiale, détenue à 100 %, dénommée « Entreprise Seine et Marnaise de Dépollution et d'Environnement » (en abrégé « ESMD ENVIRONNEMENT »), situé à MEAUX (77100).

Cette société, spécialisée dans les activités de dépollution et plus précisément le désamiantage, a clôturé son premier exercice social le 30 septembre 2017. Le détail de ces opérations figure ci-après dans la description des activités desdites filiales.

De même, la Société a constitué, le 1er septembre 2017, une nouvelle filiale détenue à 100 %, dénommée « REMSOL ENVIRONNEMENT », dont le siège est à TEMPLEMARS, spécialisée dans les activités de dépollution. Elle clôturera son premier exercice social le 30 septembre 2018.

Enfin, nous vous rappelons que la Société a acquis, le 22 décembre 2016, deux nouvelles participations capitalistiques, à hauteur de 85 % de leur capital social, dans les sociétés « 3CDB AGENCEMENT » (RCS MEAUX n° 484.299.854) et « BATIMEAUX » (RCS MEAUX n° 508.712.288).

Les sociétés 3CDB AGENCEMENT et BATIMEAUX sont deux sociétés au capital de 50.000 €, situées à MEAUX (77) dont les activités sont :

- pour la société 3CDB AGENCEMENT : le conseil et la réalisation d'agencement de tout ou partie de bâtiment.
- pour la société BATIMEAUX : les travaux de décoration, peinture et de revêtement de sols et de murs.

## II – Evènements intervenus depuis la clôture de l'exercice – Evolution prévisible

Au titre des évènements intervenus depuis le 30/09/2017, nous vous signalons que la Société a cédé l'intégralité de sa participation capitalistique détenue dans la SCI DE L'AVENUE DE L'EUROPE, soit 19.999 parts sur les 20.000 parts sociales au profit de la société ILIADE INVESTISSEMENTS, SARL au capital de 10.000 € (RCS LILLE METROPOLE n° 821.621.018), étant précisé que cette société est détenue par Monsieur Louis BEAUDEUX et son épouse Madame Perrine DELESSALLE-BEAUDEUX.

## III – Filiales et participations

Nous vous rappelons que notre société contrôle, au sens de l'article L.233-3 du Code de commerce, les sociétés suivantes qui ne détiennent aucune participation dans notre Société :

1/ Entreprise BEAUDEUX et FILS

Au 30 septembre 2017, la Société détenait 100 % du capital de la société ENTREPRISE BEAUDEUX ET FILS.

Cette société est une société holding détenant des participations capitalistiques dans les sociétés BEAUDEUX SERVICES et BEAUDEUX TOITURES.

Les activités de la société ENTREPRISE BEAUDEUX ET FILS sont des activités de prestations de services au profit des autres sociétés du Groupe et de gestion de ses propres participations capitalistiques.

Les principaux éléments chiffrés de la société ENTREPRISE BEAUDEUX ET FILS concernant l'exercice clos le 30 septembre 2017 sont les suivants :

- le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à 491.816 € (contre 489.683 € au titre de l'exercice précédent) ;
- le total des produits d'exploitation s'élève à 516.248 € (contre 524.790 € au titre de l'exercice précédent) ;
- les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 488.923 € (contre 510.293 € au titre de l'exercice précédent) ;
- Le résultat d'exploitation ressort à 27.326 € (contre 14.496 € au titre de l'exercice précédent) ;
- Le montant des traitements et salaires, charges sociales incluses, s'élève à 330.610 € (contre 312.929 € au titre de l'exercice précédent) ;

- L'effectif salarié moyen s'élève à 5 comme pour l'exercice précédent ;
- Compte-tenu d'un résultat financier de 43.805 € (contre 48.274 € au titre de l'exercice précédent], le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à 71.131 € (contre 62.771 € pour l'exercice précédent] ;
- Compte-tenu des éléments ci-dessus, du résultat exceptionnel de 4.813 € [contre (4.618) €], de l'absence de participation des salariés et d'impôt sur les bénéfices, le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice de 75.944 € (contre 58.153 € au titre de l'exercice précédent] ;
- Au 30 septembre 2017, le total du bilan de la Société s'élevait à 753.497 € (contre 673.670 € pour l'exercice précédent).

S'agissant de l'activité des filiales de la société ENTREPRISE BEAUDEUX ET FILS, les principaux chiffres clés sont les suivants.

a) <u>En ce qui concerne la société BEAUDEUX TOITURES</u>

La société ENTREPRISE BEAUDEUX ET FILS détient 99,98 % du capital de la société BEAUDEUX TOITURES ; le solde étant détenu directement par la Société FEL INVESTISSEMENTS.

La société BEAUDEUX TOITURES est spécialisée dans les travaux de couverture et d'étanchéité de bâtiments.

Les principaux éléments chiffrés de la société BEAUDEUX TOITURES concernant l'exercice clos le 30 septembre 2017 sont les suivants :

- le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à 5.426.268 € (contre 5.292.962. € au titre de l'exercice précédent) ;
- le total des produits d'exploitation s'élève à 5.633.290 € (contre 5.510.969 € au titre de l'exercice précédent) ;
- les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 5.566.002 € (contre 5.398.871 € au titre de l'exercice précédent) ;
- Le résultat d'exploitation ressort à 67.288 € (contre 112.098 € au titre de l'exercice précédent) ;
- Le montant des traitements et salaires, charges sociales incluses, s'élève à 1.988.072 € (contre 2.028.305 € au titre de l'exercice précédent) ;
- L'effectif salarié moyen s'élève à 39 contre 45 au titre de l'exercice précédent ;
- Compte-tenu d'un résultat financier de (39.670) € contre (49.818) € au titre de l'exercice précédent), le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à 27.617 € contre 62.280 € pour l'exercice précédent) ;
- Compte-tenu des éléments ci-dessus et du résultat exceptionnel de 25.543 € contre (2.386) €, le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice de 53.160 € contre 59.894 € au titre de l'exercice précédent] ;
- Au 30 septembre 2017, le total du bilan de la Société s'élevait à 2.425.829 € (contre 2.245.213 € pour l'exercice précédent).

b) En ce qui concerne la société BEAUDEUX SERVICES (devenue « BDS GENIE CLIMATIQUE « )

La société ENTREPRISE BEAUDEUX ET FILS détient 66,62 % du capital de la société BEAUDEUX SERVICES ; le solde étant détenu par la société FEL INVESTISSEMENTS et Monsieur Damien DELAMBRE.

La société BEAUDEUX SERVICES est spécialisée dans les activités suivantes :

- les travaux d'installation, de maintenance se rapportant au chauffage central, à la plomberie et au sanitaire ;
- le conditionnement de l'air et la climatisation en général ;
  les travaux d'électricité.

Nous vous précisons en outre que l'assemblée générale extraordinaire des associés de la société ENTREPRISE BEAUDEUX ET FILS a décidé, le 23 octobre 2017 de :

- Transformer la société en Société par Actions Simplifiée ;
- Adopter comme nouvelle dénomination sociale « BDS GENIE CLIMATIQUE ».

Corrélativement, la Société FEL INVESTISSEMENTS a été désignée en qualité de Président de la SAS BDS GENIE CLIMATIQUE et Monsieur Damien DELAMBRE a été nommé en qualité de directeur général.

Les chiffres clés de la société BEAUDEUX SERVICES, devenue BDS GENIE CLIMATIQUE, relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2017, sont les suivants :

- le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à 1.772.955 € (contre 1.252.208 € au titre de l'exercice précédent) ;
- le total des produits d'exploitation s'élève à 1.839.229 € (contre 1.293.009 € au titre de l'exercice précédent) ;
- les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 1.805.330 € (contre 1.316.813 € au titre de l'exercice précédent) ;
- Le résultat d'exploitation ressort à 33.899 € (contre [23.803] € au titre de l'exercice précédent) ;
- Le montant des traitements et salaires, charges sociales incluses, s'élève à 671.831 € contre 599.900 € au titre de l'exercice précédent) ;
- L'effectif salarié moyen s'élève à 14 contre 13 au titre de l'exercice précédent ;
- Compte tenu d'un résultat financier de (2.856) € [contre (298) € au titre de l'exercice précédent], le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à 31.043 € [contre (24.101) € pour l'exercice précédent] ;
- Compte tenu des éléments ci-dessus et du résultat exceptionnel de (28.970) € [contre 27.281 € au titre de l'exercice précédent], le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice de 2.073 € (contre 3.180 € au titre de l'exercice précédent) ;
- Au 30 septembre 2017, le total du bilan de la Société s'élevait à 679.759 € (contre 551.669 € pour l'exercice précédent).

2/ Couverture plomberie sanitaire - C. P. S

Nous vous rappelons notre société détient 100 % du capital de la société C.P.S. spécialisée dans les travaux de couverture, de chauffage et de génie climatique.

Le chiffre d'affaires net, hors taxes, a atteint 1.796.076 € (contre 1.561.084 € pour l'exercice précédent).

Il s'y ajoute d'autres produits pour 1.085 €, des subventions d'exploitation d'un montant de 2.978 € et des reprises sur amortissements pour 38.910 €, formant ainsi un total de produits d'exploitation de 1.839.048 € (contre 1.594.830 € pour l'exercice précédent).

Après déduction des charges d'exploitation pour 1.756.530 € (contre 1.468.990 € pour l'exercice précédent), le résultat d'exploitation se traduit par un bénéfice de 82.518 € (contre 125.841 € pour l'exercice précédent).

Le montant des traitements et salaires s'élève à 495.135 € contre 462.593 € au titre de l'exercice précédent) et le montant des charges sociales s'élève à 298.634 € (contre 266.161 € au titre de l'exercice précédent).

L'effectif salarié moyen s'élève à 17, comme pour l'exercice précédent.

Compte tenu du résultat financier de (413) € (contre 217 € pour l'exercice précédent), le résultat courant avant impôt se traduit par un bénéfice de 82.105 € (contre 126.057 € pour l'exercice précédent).

Compte tenu des éléments ci-dessus, du résultat des opérations exceptionnelles qui se traduit par une perte de (420) € (contre un gain de 2.000 € pour l'exercice précédent) et après prise en compte d'un impôt sur les sociétés de 12.272 €, le résultat net de l'exercice se traduit par un bénéfice de 69.412 € (contre 99.559 € pour l'exercice précédent).

Au 30 septembre 2017, le total du bilan de la société s'élevait à 538.346 € contre 534.520 € pour l'exercice précédent.

*3/ G.E.P.H. Entreprise*

Notre société détient 100 % du capital de la société GEPH ENTREPRISE spécialisée dans les travaux et installations de chauffage et de conditionnement d'air, de plomberie et matériels sanitaires ainsi que tous les travaux tendant à la réhabilitation de l'habitat ancien.

Les principaux éléments chiffrés de la société GEPH ENTREPRISE, concernant l'exercice clos le 30 septembre 2017, sont :

- le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à 6.341.534 € (contre 7.682.092 € pour l'exercice précédent) ;
- le total des produits d'exploitation s'élève à 6.452.075 € (contre 7.958.552 € pour l'exercice précédent) ;
- les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 5.988.790 € (contre 7.508.746 € pour l'exercice précédent) ;

- Le résultat d'exploitation ressort à 463.285 € (contre 449.805 € pour l'exercice précédent) ;
- Le montant des traitements et salaires, charges sociales incluses, s'élève à 2.330.644 e (contre 2.326.712 € au titre de l'exercice précédent) ;
- L'effectif salarié moyen s'élève à 41 (contre 35 au titre de l'exercice précédent) ;
- Compte tenu d'un résultat financier de (25.782) € [contre (28.616) € pour l'exercice précédent], le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à 437.503 € (contre 421.189 € pour l'exercice précédent) ;
- Compte tenu des éléments ci-dessus, du résultat des opérations exceptionnelles qui se traduit par un gain de 19.983 € (contre un gain de 5.595 € pour l'exercice précédent) et après prise en compte d'un impôt sur les sociétés de 118.681 €, le résultat net de l'exercice se traduit par un bénéfice de 289.735 € (contre 269.949 € pour l'exercice précédent) ;
- Au 30 septembre 2017, le total du bilan de la société s'élevait à 3.600.409 € (contre 3.140.638 € pour l'exercice précédent).

*4/ PLASTISO*

Notre société détient 100 % du capital de la société PLASTISO, spécialisée dans les travaux d'isolation, d'étanchéité, de revêtements plastiques, ainsi que l'activité de désamiantage.

Les principaux éléments chiffrés de la société PLASTISO, concernant l'exercice clos le 30 septembre 2017 sont les suivants :

Le chiffre d'affaires net, hors taxes, a atteint 1.616.246 € (contre 2.541.631 € pour l'exercice précédent).

Il s'y ajoute d'autres produits pour 104 €, des reprises sur amortissements pour 15.155 €, formant ainsi un total de produits d'exploitation de 1.631.506 € (contre 2.560.889 € pour l'exercice précédent).

Après déduction des charges d'exploitation pour 1.538.207 € (contre 2.224.673 € pour l'exercice précédent), le résultat d'exploitation se traduit par un bénéfice de 93.298 € (contre un bénéfice de 336.217 € pour l'exercice précédent).

Le montant des traitements et salaires s'élève à 383.797 € (contre 414.248 € au titre de l'exercice précédent) et le montant des charges sociales s'élève à 187.871 € (contre 217.476 € au titre de l'exercice précédent).

L'effectif salarié moyen s'élève à 15 contre 17 pour l'exercice précédent.

Compte tenu du résultat financier de 121 € [contre (2.318) € pour l'exercice précédent], le résultat courant avant impôt se traduit par un bénéfice de 93.420 € (contre 333.898 € pour l'exercice précédent).

Compte tenu des éléments ci-dessus, du résultat des opérations exceptionnelles qui se traduit par un gain de 21.861 € (contre une perte de (56) € pour l'exercice précédent) et après prise en compte d'un impôt sur les sociétés de 31.834 €, le résultat net de l'exercice se traduit par un bénéfice de 83.447 € (contre 228.353 € pour l'exercice précédent).

Au 30 septembre 2017, le total du bilan de la société s'élevait à 959.664 € (contre 1.249.505 € pour l'exercice précédent.

*5/ SAS ABO ENVIRONNEMENT*

De puis le 1er février 2017 (date d'acquisition auprès de Peter TYTGAT de 100 actions), notre Société détient 100 % du capital de la société ABO ENVIRONNEMENT, spécialisée dans l'activité de désamiantage.

Au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2017, les principaux chiffres clés du bilan sont les suivants :

- Chiffre d'affaires net .....2.160.508 €
  *(contre 2.011.629 € pour l'exercice précédent)*
- Total des produits d'exploitation .....2.191.569 €
  *(contre 2.032.587 € pour l'exercice précédent)*
- Montant des salaires et traitements .....502.608 €
  *(contre 431.978 € pour l'exercice précédent)*
- Montant des charges sociales .....274.893 €
  *(contre 237.737 € pour l'exercice précédent)*
- Total des charges d'exploitation .....1.894.329 €
  *(contre 1.656.145 € pour l'exercice précédent)*
- Résultat d'exploitation .....297.240 €
  *(contre 376.442 € pour l'exercice précédent)*
- Résultat financier .....(2.090) €
  *(contre (140) € pour l'exercice précédent)*
- Résultat courant avant impôts .....295.150 €
  (contre 376.302 € pour l'exercice précédent)
- Résultat exceptionnel .....13.626 €
  *(contre 5 € pour l'exercice précédent)*
- Effectif moyen du personnel .....18
  *(contre 16 pour l'exercice précédent)*
- Impôt sur les bénéfices .....96.771 €
  *(contre 120.976 € pour l'exercice précédent)*
- Résultat de l'exercice .....212.005 €
  *(contre 255.330 € pour l'exercice précédent)*

*6/ 3CDB AGENCEMENT*

Notre société détient 85 % du capital de la société 3 CDB AGENCEMENT spécialisée dans le conseil et la réalisation d'agencements de tout ou partie de bâtiment pour professionnels, collectivités locales ou particuliers.

Les principaux éléments chiffrés de la société 3 CDB AGENCEMENT, concernant l'exercice clos le 30 septembre 2017 ayant une durée exceptionnelle de quinze mois, sont :

- le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à 7.266.081 € (contre 4.428.343 € pour l'exercice précédent) ;

- le total des produits d'exploitation s'élève à 7.117.237 € (contre 4.515.668 € pour l'exercice précédent) ;
- les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 6.025.442 € (contre 4.100.585 € pour l'exercice précédent) ;
- Le résultat d'exploitation ressort à 1.091.795 € (contre 415.082 € pour l'exercice précédent) ;
- Le montant des traitements et salaires, charges sociales incluses, s'élève à 794.722 € (contre 604.940 € au titre de l'exercice précédent) ;
- L'effectif salarié moyen s'élève à 12 (contre 11 au titre de l'exercice précédent) ;
- Compte-tenu d'un résultat financier de 11.087 € [contre 23.369 € pour l'exercice précédent], le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à 1.102.882 € (contre 438.451 € pour l'exercice précédent) ;
- Compte-tenu des éléments ci-dessus, du résultat des opérations exceptionnelles qui se traduit par une perte de (413) € contre une perte de (3.663) € pour l'exercice précédent) et après prise en compte d'un impôt sur les sociétés de 360.429 €, le résultat net de l'exercice se traduit par un bénéfice de 742.039 € (contre 300.295 € pour l'exercice précédent) ;
- Au 30 septembre 2017, le total du bilan de la société s'élevait à 2.628.404 € (contre 1.577.496 € pour l'exercice précédent).

*7/ BATIMEAUX*

Notre société détient 85 % du capital de la société BATIMEAUX spécialisée dans la décoration, la peinture, le revêtement des sols et des murs.

Les principaux éléments chiffrés de la société BATIMEAUX, concernant l'exercice clos le 30 septembre 2017 ayant une durée exceptionnelle de neuf mois, sont :

- le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à 736.352 € (contre 820.803 € pour l'exercice précédent) ;
- le total des produits d'exploitation s'élève à 738.839 € (contre 822.652 € pour l'exercice précédent) ;
- les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 374.375 € (contre 698.563 € pour l'exercice précédent) ;
- Le résultat d'exploitation ressort à 364.464 € (contre 124.089 € pour l'exercice précédent) ;
- Le montant des traitements et salaires, charges sociales incluses, s'élève à 157.721 € (contre 215.566 € au titre de l'exercice précédent) ;
- L'effectif salarié moyen s'élève à 4 (contre 4 au titre de l'exercice précédent) ;
- Compte-tenu d'un résultat financier de 1.129 € [contre 10.595 € pour l'exercice précédent], le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à 365.593 € (contre 134.685 € pour l'exercice précédent) ;
- Compte-tenu des éléments ci-dessus, du résultat des opérations exceptionnelles qui se traduit par un gain de 77.881 € [contre une perte de (237) € pour l'exercice précédent] et après prise en compte d'un impôt sur les sociétés de 124.299 €, le résultat net de l'exercice se traduit par un bénéfice de 319.175 € (contre 119.311 € pour l'exercice précédent) ;
- Au 30 septembre 2017, le total du bilan de la société s'élevait à 743.643 € (contre 406.730 € pour l'exercice précédent).

*8/ ESMD ENVIRONNEMENT*

Notre société détient 100 % du capital de la société ESMD ENVIRONNEMENT spécialisée dans les activités de désamiantage et de dépollution.

Les principaux éléments chiffrés de la société ESMD ENVIRONNEMENT, concernant l'exercice clos le 30 septembre 2017, premier exercice social, sont :

- le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à 10.100 € ;
- le total des produits d'exploitation s'élève à 10.145 € ;
- les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 112.510 € ;
- Le résultat d'exploitation ressort à (102.364) € ;
- Le montant des traitements et salaires, charges sociales incluses, s'élève à 79.525 € ;
- L'effectif salarié moyen s'élève à 1 ;
- Compte-tenu d'un résultat financier de (333) €, le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à (102.697) € ;
- Compte-tenu des éléments ci-dessus, de l'absence d'opérations et d'impôt sur les sociétés, le résultat net de l'exercice se traduit par une perte de (102.697) € ;
- Au 30 septembre 2017, le total du bilan de la société s'élevait à 33.020 €.

*9/ SCI AVENUE DE L'EUROPE*

Au 30 septembre 2017, notre société détenait une participation de 99,99 % dans le capital de la « SCI AVENUE DE L'EUROPE », SCI au capital de 200.000 €, ayant son siège social au 9023 rue André Ampère – Z.I. de la Houssoye - 59930 LA CHAPELLE D'ARMENTIERES, immatriculée sous le numéro 433.922.093 RCS LILLE METROPOLE.

Depuis la date de clôture de l'exercice social, nous vous rappelons que la Société a cédé l'intégralité de sa participation capitalistique détenue dans la SCI DE L'AVENUE DE L'EUROPE, au profit de la société ILIADE INVESTISSEMENTS.

Au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2017, la Société a réalisé un chiffre d'affaires de 96.962 € (contre 96.804 € au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2016) provenant des loyers reçus de la location de son patrimoine immobilier.

Les principales charges d'exploitation ont été des achats et charges externes pour 10.837 €, le paiement de la taxe foncière et de la CET pour 20.771 € ainsi que les dotations aux amortissements sur immobilisations pour 20.916 €.

Compte tenu d'un résultat financier de – 2.194 € et d'un résultat exceptionnel de – 15.960 €, le résultat de l'exercice clos se traduit par un bénéfice de 17.523 € (contre 14.643 € pour l'exercice précédent).

*10/ SCI ZICA*

Notre société détient une participation de 99,99 % dans le capital de la SCI ZICA, au capital de 76.224,51 €, dont le siège social est à LA CHAPELLE D'ARMENTIERES (59930), rue Ampère, immatriculée sous le numéro 429 784 515 RCS LILLE METROPOLE.

Au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2017, la Société a réalisé un chiffre d'affaires de 108.373 € (contre 101.192 € au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2016) provenant des loyers reçus de la location de son patrimoine immobilier.

Les principales charges d'exploitation ont été des achats et charges externes pour 14.194 €, le paiement de la taxe foncière et de la CET pour 10.290 € ainsi que les dotations aux amortissements sur immobilisations pour 37.151 €.

Compte tenu d'un résultat financier de – 2.561 € et d'un résultat exceptionnel de – 7.933 €, le résultat de l'exercice clos se traduit par un bénéfice de 24.163 € contre 19.422 € pour l'exercice précédent).

* * *

Par ailleurs, nous vous informons que notre Société détient une participation à hauteur de 10.000 € dans le capital de la société CONSTRUIRE ENSEMBLE, Société par Actions Simplifiée au capital de 250.000 €, dont le siège social est 270 boulevard Clémenceau – 59700 MARCQ EN BAROEUL, immatriculée au RCS de LILLE METROPOLE sous le n° 503.395.097.

## IV – Comptes consolidés – Rapport sur la gestion du Groupe

L'obligation d'établir des comptes consolidés est écartée lorsque l'ensemble constitué par la société mère et les personnes morales qu'elle contrôle ne dépasse pas, pendant deux exercices consécutifs, deux des trois seuils suivants :

- Total du bilan : 24 millions d'euros ;
- Chiffre d'affaires hors taxes : 48 millions d'euros
- Nombre moyen de salariés permanents : 250 salariés

Dans la mesure, où pendant les deux derniers exercices sociaux, l'ensemble constitué par la Société et ses filiales n'a pas dépassé deux des trois seuils visés ci-dessus, la Société n'est plus tenue d'établir des comptes consolidés.

## V – Activité de la société en matière de recherche et de développement

Eu égard aux dispositions de l'article L.232-1 du Code de commerce, la société n'a pas d'activité particulière en matière de recherche et de développement.

## VI - Informations relatives aux délais de paiement

Conformément aux dispositions des articles L 441-6-1 al.1 et D 441-4 du Code de Commerce, nous vous précisons ci-après les informations relatives aux délais de paiement de nos fournisseurs et clients.

Factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu

| | **Article D.441 I.-1° : factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu** | | | | | | **Article D.441 I.-2° : factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu** | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | O jour (indicatif) | 1 à 30 jours | 31 à 60 jours | 61 à 90 jours | 91 jours et plus | Total (1 jour et plus | O jour (indicatif) | 1 à 30 jours | 31 à 60 jours | 61 à 90 jours | 90 jours et plus | Total (1 jour et plus |
| **(A) Tranches de retard de paiement** | | | | | | | | | | | | |
| **Nbr de factures concernées** | 13 | | | | | 13 | 17 | | | | | 102 |
| **Montant total des factures concernées** *(préciser HT ou TTC)* | 28.731 | 0 | 4.805 | 3.978 | 249.560 | 258.344 | 33.956 | 0 | 0 | 0 | 827.4673 | 827.467 |
| **% du montant total des achats de l'exercice** *(préciser HT ou TTC)* | 5,26 | 0 | 0,88 | 0,73 | 45,65 | 47,26 | | | | | | |
| **% du chiffre d'affaires de l'exercice** *(préciser HT ou TTC)* | | | | | | | 3,68 | 0 | 0 | 0 | 89,76 | 89,76 |
| **(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées** | | | | | | | | | | | | |
| **Nbr de factures exclues** | | | | | | | | | | | | |
| **Montant total des factures exclues** *(préciser HT ou TTC)* | | | | | | | | | | | | |
| **(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal – art L.441-6 ou L.443-1 du code de commerce)** | | | | | | | | | | | | |
| **Délai de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement** | □ Délais contractuels : (préciser)<br>✓ Délais légaux : | | | | | | □ Délais contractuels : (préciser)<br>✓ Délais légaux : | | | | | |

## VII - Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous signalons que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge des amortissements excédentaires et d'autres amortissements non déductibles relevant des dispositions de l'article 39-4 du code général des impôts d'un montant de 31.179 € (et l'impôt correspondant d'un montant de 10.393 €).

## VIII – Affectation du résultat

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 30 septembre 2017 s'élevant à 674.983 € de la manière suivante

**Origine :**
Résultat de l'exercice : bénéfice de ..... .....674.983 €

**Affectation :**
Au compte « Autres réserves » .....674.983 €
*qui serait ainsi porté de 1.309.744 € à 1.984.727 €*

**Totaux :.....674.983 € .....674.983 €**

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons qu'il n'a été distribué aucun dividende au titre des trois précédents exercices.

## IX – Actionnariat de la Société

Nous vous signalons l'identité des personnes détenant, au 30 septembre 2017, une participation dans le capital de notre Société, à savoir :

| ACTIONNAIRE | NOMBRE D'ACTIONS DANS LE CAPITAL SOCIAL<br><br>*PP : PLEINE PROPRIÉTÉ*<br>*NP : NUE PROPRIÉTÉ*<br>*USU : USUFRUIT* |
|---|---|
| Monsieur Louis BEAUDEUX | 57.231 PP<br>7.480 NP |
| Monsieur Edouard BEAUDEUX | 36.606 PP<br>7.480 NP |
| Monsieur Henry BEAUDEUX | 14.960 USU<br>24.771 PP |
| Madame Nicole BEAUDEUX | 11.421 PP |
| Monsieur Olivier MAGRE | 10 PP |
| VLD HOLDING | 1 PP |
| **TOTAL** | **145.000** |

## X- Informations concernant les mandataires sociaux

### 1/ Expiration des mandats sociaux

Nous vous transmettons, ci-dessous, la liste des mandataires de notre Société et la date d'expiration de leurs mandats :

| Mandataire | Fonction (s) | Nommé(e) le | Date d'expiration des fonctions |
|---|---|---|---|
| Louis BEAUDEUX | Membre et Président du Directoire | 21 mars 2016 | Assemblée tenue dans l'année 2022 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé |
| Nicole BEAUDEUX-GUILLAIN | Membre du Directoire | 21 mars 2016 | Assemblée tenue dans l'année 2022 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé |
| Henry BEAUDEUX | Membre et Président du Conseil de surveillance | 21 mars 2016 | Assemblée tenue dans l'année 2022 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé |
| Édouard BEAUDEUX | Membre et Vice-président du Conseil de surveillance | 21 mars 2016 | Assemblée tenue dans l'année 2022 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé |
| Patrick OUTTERS | Membre du Conseil de surveillance | 21 mars 2016 | Assemblée tenue dans l'année 2022 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé |
| Christian DELESALLE | Membre du Conseil de surveillance | 21 mars 2016 | Assemblée tenue dans l'année 2022 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé |
| Olivier MAGRE | Membre du Conseil de surveillance | 21 mars 2016 | Assemblée tenue dans l'année 2022 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé |
| Gérard LAURENT | Membre du Conseil de surveillance | 21 mars 2016 | Assemblée tenue dans l'année 2022 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé |

Les mandats des membres du Conseil de surveillance n'arrivent pas à expiration au cours de la présente assemblée. Il n'y a donc pas lieu de statuer sur leur renouvellement cette année.

### 2/ Liste des mandats sociaux

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102-1, al. 3 du Code de commerce, nous vous communiquons ci-après la liste des mandats et fonctions exercées par chacun des mandataires sociaux de la Société.

a) *Monsieur Henry BEAUDEUX*

- Président du Conseil de surveillance de la société F.E.L. INVESTISSEMENTS

b) *Monsieur Louis BEAUDEUX*

- Président du Directoire de la société F.E.L. INVESTISSEMENTS,
- Représentant permanent de la société F.E.L. INVESTISSEMENTS, Présidente de la société BEAUDEUX TOITURES,
- Représentant permanent de la société F.E.L. INVESTISSEMENTS, Présidente de la société BEAUDEUX SERVICES, devenue BDS GENIE CLIMATIQUE,
- Représentant permanent de la société F.E.L. INVESTISSEMENTS, Président de la société G.E.P.H ENTREPRISE ;
- Représentant permanent de la société F.E.L. INVESTISSEMENTS, Président de la société PLASTISO,
- Représentant permanent de la Société F.E.L. INVESTISSEMENTS, Présidente de la société ABO ENVIRONNEMENT,
- Représentant permanent de la Société F.E.L. INVESTISSEMENTS, Présidente de la société CPS,
- Représentant permanent de la Société F.E.L. INVESTISSEMENTS, Présidente de la société ENTREPRISE BEAUDEUX ET FILS,
- Représentant permanent de la Société F.E.L. INVESTISSEMENTS, Présidente de la société 3CDB AGENCEMENT,
- Représentant permanent de la Société F.E.L. INVESTISSEMENTS, Présidente de la société BATIMEAUX,
- Représentant permanent de la Société F.E.L. INVESTISSEMENTS, Présidente de la société ESMD ENVIRONNEMENT,
- Représentant permanent de la Société F.E.L. INVESTISSEMENTS, Présidente de la société REMSOL ENVIRONNEMENT,
- Gérant de la SCI ZICA
- Gérant de la SCI AVENUE DE L'EUROPE,
- Gérant de la SCI GUTENBERG
- Gérant de la SARL ILIADE INVESTISSEMENTS

c) *Madame Nicole BEAUDEUX*

- Membre du Directoire de la société F.E.L. INVESTISSEMENTS,

d) *Monsieur Édouard BEAUDEUX*

- Membre et Vice-Président du Conseil de Surveillance de la société F.E.L. INVESTISSEMENTS

e) *Monsieur Christian DELESALLE*

- Membre du Conseil de Surveillance de la société F.E.L. INVESTISSEMENTS
- Président de la SAS DISTICKET
- Administrateur de la S.A. ELECTRODEPOT Group (Entités France, Benelux et Espagne)
- Président de CO.ME.CD

*f) Monsieur Olivier MAGRE*

- Président du Conseil d'Administration de la S.A. VLD HOLDING,
- Membre du Conseil de Surveillance de la société F.E.L. INVESTISSEMENTS

*g) Monsieur Patrick OUTTERS*

- Membre du Conseil de Surveillance de la société F.E.L. INVESTISSEMENTS
- Gérants des Sociétés SCI ULYSSE – SCI TELEMAQUE – SCI ITHAQUE – SC DEDALE – SCI DE LYS,
- Président du Conseil de surveillance d'ICARE (Groupe SYLVAGREG),
- Administrateur de la Société anonyme ESPACE UNICIS,

*h) Monsieur Gérard LAURENT*

- Membre du Conseil de surveillance de la société FEL INVESTISSEMENTS,
- Administrateur au Conseil de la SGAM BTP,
- Membre du Conseil d'administration de la Société DESCHAMPS SA,
- Membre du Conseil d'administration de la Société FINANCIERE JOYEUX,
- Membre du Conseil d'administration de la Société SMA BTP,
- Président du Comité d'Audit et Membre du Comité d'éthique de la Société SMA BTP,
- Président de la Fondation Excellence SMA,
- Membre du Comité d'Audit de la SGAMBTP,
- Administrateur du Comité des Rémunérations de la SMABTP,
- Administrateur Délégué au Bureau de la SMABTP
- Vice-Président du Conseil d'Administration du GPBF (Groupement de Prévoyance des Bâtisseurs de France),
- Membre du Comité d'Administration de la SELICOMI (Société Européenne de la Location d'Immeubles Commerciaux et Industriels),
- Président de la Fondation S.T.E. (Société de la Tour Eiffel).

## XI - Attribution des jetons de présence aux membres du conseil de surveillance

Nous vous demanderons de bien vouloir décider, conformément à l'article 28 des statuts, d'une attribution de jetons de présence aux membres du Conseil de Surveillance pour leur implication dans la surveillance de la société.

Nous vous proposons de fixer le montant global des jetons de présence, pour l'exercice clos le 30 septembre 2017, à une somme brute de 12.608 €. La répartition de cette somme globale entre les membres du Conseil de surveillance reviendra, en définitive, au Conseil de surveillance

## XII – Situation des mandats des Commissaires aux comptes

Nous vous rappelons que les commissaires aux comptes, titulaire et suppléant, de la Société qui étaient :

- la société ECA AUDIT, en qualité de Commissaire aux comptes titulaire ;
- et Monsieur Frédéric VERCLYTTE, en qualité de Commissaire aux comptes suppléant ;

ont souhaité démissionner de leurs mandats.

Par suite, il a été décidé, le 20 janvier 2017 de les remplacer par :

- la Société SEC Laurent Baudouin demeurant 92 rue Raoul Briquet - 62223 SAINT NICOLAS LEZ ARRAS, en qualité de Commissaire aux comptes titulaire ;

- Monsieur Aldo FRANCESCHI demeurant 16 rue de Verdun - 59229 TETEGHEM, en qualité de Commissaire aux comptes suppléant ;

pour la durée restant à courir du mandat de leurs prédécesseurs, soit jusqu'à la décision d'approbation des comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2021.

En conséquence, il n'y a pas lieu de procéder au renouvellement de l'ensemble des mandats cette année.

## XIII - Conventions des articles L. 225-86 et L 225-87 du Code de Commerce

Nous vous demanderons également d'approuver les conventions visées à l'article L. 225-86 du Code de Commerce, votre commissaire aux comptes vous les présente et vous donne à leur sujet toutes les informations requises dans le rapport spécial qui sera lu dans quelques instants.

## XIV – Conventions conclues par un dirigeant ou un actionnaire significatif de la Société avec une filiale

En application des dispositions de l'article L 225-102-1 du code de commerce, nous vous indiquons ci-après les conventions intervenues directement ou par personne interposée, entre :

- D'une part, un membre du Directoire ou un membre du Conseil de surveillance ou encore un actionnaire disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10 % de notre Société ;

- Et d'autre part, une des filiales dont notre Société possède directement ou indirectement, plus de la moitié du capital.

Au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2017, lesdites conventions ont été les suivantes :

- Bail commercial entre la société BEAUDEUX SERVICES (devenue BDS GENIE CLIMATIQUE) et la SCI GUTENBERG, détenue de manière indirecte, via une société interposée, par Monsieur Louis BEAUDEUX et son épouse Madame Perrine DELESSALLE-BEAUDEUX, pour les locaux sis Place Gutenberg à TEMPLEMARS ;

- Bail commercial entre la société GEPH ENTREPRISE et la SCI GUTENBERG, détenue de manière indirecte, via une société interposée, par Monsieur Louis BEAUDEUX et son épouse Madame Perrine DELESSALLE-BEAUDEUX, pour les locaux sis Place Gutenberg à TEMPLEMARS ;

- Bail commercial entre la société ABO ENVIRONNEMENT et la SCI GUTENBERG, détenue de manière indirecte, via une société interposée, par Monsieur Louis BEAUDEUX et son épouse Madame Perrine DELESSALLE-BEAUDEUX, pour les locaux sis Place Gutenberg à TEMPLEMARS ;

En outre, au titre des conventions intervenus depuis la clôture de l'exercice, nous vous rappelons la convention suivante

- Convention de cession de 19.999 parts de la SCI AVENUE DE L'EUROPE (433 922.093 RCS LILLE METROPOLE) dont la Société était propriétaire, au profit de la Société ILIADE INVESTISSEMENTS détenue par Monsieur Louis BEAUDEUX et son épouse Madame Perrine DELESSALLE-BEAUDEUX ;

### XV - Contrôle du Commissaire aux Comptes

Conformément aux dispositions législatives et réglementaires, nous tenons à votre disposition les rapports de votre Commissaire aux comptes.

### XVI – Participation des salariés au capital social.

Nous vous rappelons qu'en application des dispositions des articles L.225-102 et L.225-129-6 alinéa 2 du Code de commerce, tous les trois ans une assemblée générale extraordinaire doit être convoquée afin de se prononcer sur un projet de résolution tendant à réaliser une augmentation de capital dans les conditions prévues à l'article L.3332-18 et suivants du Code de Travail, et ce si les actions détenues collectivement par le personnel de la société et des sociétés qui lui sont liées au sens de l'article L 225-180 du Code de Commerce représentent moins de 3 % du capital social.

C'est le cas de notre société.

Vous avez d'ailleurs été déjà invités, lors de l'assemblée générale mixte du 3 mars 2017, à statuer sur un projet d'augmentation de capital réservée aux salariés que vous avez rejeté.

Par conséquent, il n'y aura pas lieu, cette année, de statuer sur une telle proposition.

## B – PROJET DE REDUCTION DU CAPITAL SOCIAL

Nous vous proposons de réaliser une opération de réduction du capital social par voie de rachat par la Société d'une quote-part de ses propres actions en vue de les annuler.

Cette opération permettrait aux actionnaires qui le souhaiteraient, de se désengager partiellement de la Société pour développer d'autres activités.

Nous vous proposons donc de réaliser cette réduction de capital selon les modalités suivantes :

a) La réduction de capital serait proposée à chacun des associés, dans la limite maximum global de 14 % du capital social ;

b) Le capital social serait réduit d'un montant nominal maximum de 200.000 € pour le ramener de 1.450.000 € à 1.250.000 € par voie de rachat par la société d'un nombre maximum de 20.000 de ses propres actions, de 10 euros de valeur nominale chacune.

c) Le prix de rachat de chacune de ces actions s'établirait à 30 € (valeur nominale incluse). Cette valorisation qu'il vous est proposé de retenir, a été établie par le cabinet « STRAGECO ». L'étude dudit cabinet est à votre disposition au siège de notre Société.

d) La différence entre la valeur nominale des actions rachetées et le prix de rachat global de ces actions, soit au maximum la somme de 400.000 € serait imputée sur un compte distribuable de situation nette *(compte de primes ou de réserves distribuables ou encore la fraction de la réserve légale redevenant disponible du fait de la réduction du capital)* ainsi que le cas échéant, sur le compte « Report à nouveau ».

e) Si votre Assemblée Générale statuant en matière extraordinaire, vote en faveur de cette réduction du capital social, il sera adressé à chacun d'entre vous, (en votre qualité d'actionnaire) à l'issue du délai légal d'opposition des créanciers sur cette opération (ou en cas d'existence d'oppositions si ces dernières seront rejetées par le Tribunal de commerce de LILLE METROPOLE) :

   ✓ Une offre de rachat de vos actions dans les limites ci-avant fixées.

   Cette offre de rachat serait valable pendant un délai de 20 jours (à compter de la réception de l'offre) dans lequel il vous serait demandé de prendre position. 0A l'expiration du délai d'offre de rachat, votre Directoire arrêterait le nombre d'actions à racheter, procéderait au rachat, les annulerait et constaterait la réalisation définitive de la réduction du capital social.

   Si le nombre d'actions présenté à l'achat s'avérait inférieur au plafond fixé ci-avant, le rachat d'actions serait limité au nombre d'actions présentées audit rachat.

Dans ces conditions, le calendrier des opérations pourrait être le suivant :

| Délais | Opérations |
|---|---|
| **J**<br>*19 février 2018* | Assemblée Générale Extraordinaire de la Société décidant la réduction du capital par rachat d'actions en vue de les annuler. |
| **J + 2**<br>*21 février 2018* | Ouverture du délai d'opposition des créanciers sur l'opération de réduction du capital social |

| | |
|---|---|
| **J + 23**[1]<br>*14 mars 2018* | Décision du Directoire constatant la réalisation définitive de la réduction de capital et ouvrant les dates d'ouverture et de clôture de l'offre d'achat |
| | Envoi d'une lettre recommandée à chacun des actionnaires l'informant de l'offre d'achat d'actions *(Le délai légal de l'offre est en principe de 20 jours)* |
| *Mi-avril* | Le Directoire recueille les demandes d'achats d'actions et constate la réalisation définitive de l'opération |

Si vous statuez en faveur de cette réduction du capital, nous vous demanderons de conférer tous les pouvoirs à votre Directoire aux fins de la mener à bonne fin et notamment de décider du montant de la réduction effective du capital compte tenu des demandes de rachat présentées et de procéder à la modification corrélative des statuts.

Par ailleurs, il vous sera donné lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes, établi conformément aux dispositions de l'article L. 225-204 du Code de commerce, relatif à son appréciation sur les causes et conditions de l'opération de réduction de capital envisagée.

* * *

Nous espérons que ce qui précède recevra votre agrément et que vous voudrez bien voter les résolutions qui vous sont soumises.

Fait à LA CHAPELLE D'ARMENTIERES,
Le Directoire

[1] En l'absence d'oppositions des créanciers

**F.E.L. INVESTISSEMENTS**
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance au capital de 1.450.000 euros
Siège social : 9023 rue André Ampère – Z.I. de la Houssoye – CS 60023
59932 LA CHAPELLE D'ARMENTIERES
316 112 333 RCS LILLE METROPOLE

**Assemblée générale ordinaire annuelle et extraordinaire du 19 février 2018**

**Approbation des comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2017**

*Observations du Conseil de Surveillance*

Mesdames, Messieurs,

Dans le cadre de votre convocation, par le Directoire, à l'assemblée générale ordinaire annuelle et extraordinaire du 19 février 2018, nous vous présentons nos observations sur l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2017, les résultats de cette activité et les perspectives d'avenir et soumettre à votre approbation le bilan et les comptes annuels dudit exercice.

Nous vous rappelons qu'en application de l'article L.225-68 du Code de commerce, le Conseil de surveillance doit présenter à l'assemblée générale annuelle des actionnaires ses observations sur les comptes annuels sociaux arrêtés par le Directoire, ainsi que sur le rapport de gestion soumis à l'assemblée.

Nous vous précisons que les comptes sociaux de l'exercice clos le 30 septembre 2017, ainsi que le rapport de gestion ont été communiqués au Conseil de Surveillance.

Les comptes sociaux de l'exercice clos le 30 septembre 2017 font apparaître les principaux postes suivants :

Total du bilan : 7.651.812 €
Chiffre d'affaires H.T. : 712.798 €
Résultat de l'exercice : 674.983 €

Le rapport du Directoire vous rend compte de la situation et de l'activité de notre Société et de ses filiales durant l'exercice clos le 30 septembre 2017 et soumet à votre approbation les comptes dudit exercice et l'affectation du résultat.

Conformément à l'article L.225-68 du Code de Commerce, nous avons examiné et vérifié les comptes sociaux que vous a présentés le Directoire, et nous estimons que le rapport du Directoire et les comptes sociaux ne donnent lieu à aucune observation particulière.

Nous vous invitons en conséquence à approuver les comptes ainsi que les résolutions présentées par le Directoire.

Fait à La Chapelle d'Armentières

**Le Conseil de Surveillance**

**Société d'Expertise Comptable**
**Laurent Baudoin & Associés**
**92, rue Raoul Briquet**
**62223 SAINT NICOLAS LEZ ARRAS**
**Tél : 03 21 07 45 04**
**Fax : 03 21 24 94 90**
**Email : lbaudoin@eca-groupe.com**

# F.E.L. INVESTISSEMENTS
# SA au capital de 1 450 000 €
# 9023, rue Ampère
# 59930 LA CHAPELLE D'ARMENTIERES
# SIRET : 316 112 333 00083

## RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

## SUR LES COMPTES ANNUELS

## EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2017

Mesdames, Messieurs les Actionnaires de la société F.E.L. INVESTISSEMENTS,

### I - OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société **F.E.L. INVESTISSEMENTS** relatifs à l'exercice clos le **30 SEPTEMBRE 2017**, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

**Société d'Expertise Comptable**
**Laurent Baudoin & Associés**
**92, rue Raoul Briquet**
**62223 SAINT NICOLAS LEZ ARRAS**
**Tél : 03 21 07 45 04**
**Fax : 03 21 24 94 90**
**Email : lbaudoin@eca-groupe.com**

## II - FONDEMENT DE L'OPINION

### Référentiel d'audit

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

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

### Indépendance

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

## III - JUSTIFICATIONS DES APPRECIATIONS

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

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

*Risque identifié*

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 30 septembre 2017 s'établit à 5 725 979,12 €, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'inventaire selon les modalités décrites dans la note « Immobilisations financières » de la page 3 de l'annexe des comptes annuels.

**Société d'Expertise Comptable**
**Laurent Baudoin & Associés**
**92, rue Raoul Briquet**
**62223 SAINT NICOLAS LEZ ARRAS**
**Tél : 03 21 07 45 04**
**Fax : 03 21 24 94 90**
**Email : lbaudoin@eca-groupe.com**

*Notre réponse*

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'inventaire.

Nous avons procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

## IV - VERIFICATION DU RAPPORT DE GESTION ET DES AUTRES DOCUMENTS ADRESSES AUX ACTIONNAIRES

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

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

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

## V - RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Directoire.

**Société d'Expertise Comptable**
**Laurent Baudoin & Associés**
**92, rue Raoul Briquet**
**62223 SAINT NICOLAS LEZ ARRAS**
**Tél : 03 21 07 45 04**
**Fax : 03 21 24 94 90**
**Email : lbaudoin@eca-groupe.com**

## VI – RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

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

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

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

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

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

**Société d'Expertise Comptable**
**Laurent Baudoin & Associés**
**92, rue Raoul Briquet**
**62223 SAINT NICOLAS LEZ ARRAS**
**Tél : 03 21 07 45 04**
**Fax : 03 21 24 94 90**
**Email : lbaudoin@eca-groupe.com**

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des évènements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou évènements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et évènements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

**St Nicolas lez Arras**
**Le 2 février 2018**

**Pour la SEC LAURENT BAUDOIN & ASSOCIES,**
**Laurent BAUDOIN,**

# Bilan Actif (Euro) - FEL Investissements

| | Brut | Amortiss. provisions | Net au 30/09/2017 | Net au 30/09/2016 | Variation Valeur | % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ACTIF IMMOBILISE | | | | | | |
| **Immobilisations incorporelles** | | | | | | |
| Concessions, brevets | 48 058,00 | 8 054,16 | 40 003,84 | | 40 003,84 | |
| Autres immobilisations incorporelles / avances et acomptes | | | | 14 417,40 | -14 417,40 | -100,00 |
| **Immobilisations corporelles** | | | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 2 067,15 | 1 521,54 | 545,61 | 1 005,61 | -460,00 | -45,74 |
| **Immobilisations financières** | | | | | | |
| Participations & créances rattachées | 7 219 615,28 | 1 493 636,16 | 5 725 979,12 | 2 652 213,12 | 3 073 766,00 | 115,89 |
| Autres immobilisations financières | 55 080,00 | | 55 080,00 | 1 080,00 | 54 000,00 | 5 000,00 |
| **TOTAL I** | **7 324 820,43** | **1 503 211,86** | **5 821 608,57** | **2 668 716,13** | **3 152 892,44** | **118,14** |
| ACTIF CIRCULANT | | | | | | |
| **Créances** | | | | | | |
| Clients et comptes rattachés | 1 212 454,69 | 835 667,39 | 376 787,30 | 526 269,52 | -149 482,22 | -28,40 |
| Fournisseurs débiteurs | 41 764,19 | | 41 764,19 | | 41 764,19 | |
| Etat impôts sur bénéfices | 13 655,20 | | 13 655,20 | | 13 655,20 | |
| Etat taxes sur chiffre d'affaires | 5 847,50 | | 5 847,50 | 10 278,89 | -4 431,39 | -43,11 |
| Autres créances | 998 042,18 | 241 951,00 | 756 091,18 | 784 764,79 | -28 673,61 | -3,65 |
| **Trésorerie** | | | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | 450 000,00 | | 450 000,00 | 10 000,00 | 440 000,00 | 4 400,00 |
| Disponibilités | 176 684,53 | | 176 684,53 | 1 352 354,50 | -1 175 669,97 | -86,94 |
| Charges constatées d'avance | 9 373,17 | | 9 373,17 | 15 202,94 | -5 829,77 | -38,35 |
| **TOTAL II** | **2 907 821,46** | **1 077 618,39** | **1 830 203,07** | **2 698 870,64** | **-868 667,57** | **-32,19** |
| **TOTAL ACTIF** | **10 232 641,89** | **2 580 830,25** | **7 651 811,64** | **5 367 586,77** | **2 284 224,87** | **42,56** |



Laurent BAUDOIN

# Bilan Passif (Euro) - FEL Investissements

| | Net au 30/09/2017 | Net au 30/09/2016 | Variation Valeur | Variation % |
|---|---|---|---|---|
| **CAPITAUX PROPRES** | | | | |
| Capital social ou individuel | 1 450 000,00 | 1 450 000,00 | | |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | 73 963,00 | 73 963,00 | | |
| Réserve légale | 159 752,00 | 159 752,00 | | |
| Autres réserves | 1 309 744,20 | 68 709,53 | 1 241 034,67 | 1 806,20 |
| Résultat de l'exercice | 674 982,81 | 1 241 034,67 | -566 051,86 | -45,61 |
| **Total I** | **3 668 442,01** | **2 993 459,20** | **674 982,81** | **22,55** |
| **PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES** | | | | |
| Provisions pour risques | 20 000,00 | | 20 000,00 | |
| **Total III** | **20 000,00** | | **20 000,00** | |
| **DETTES** | | | | |
| - Emprunts | 2 811 018,01 | 164 339,50 | 2 646 678,51 | 1 610,49 |
| - Découverts, concours bancaires | 86,08 | | 86,08 | |
| - Divers | | 1 158,61 | -1 158,61 | -100,00 |
| - Associés | 245 745,24 | 1 035 791,19 | -790 045,95 | -76,27 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 63 726,47 | 49 109,51 | 14 616,96 | 29,76 |
| - Personnel | 87 017,65 | 124 073,35 | -37 055,70 | -29,87 |
| - Organismes sociaux | 36 410,58 | 26 889,91 | 9 520,67 | 35,41 |
| - Etat impôts sur les bénéfices | | 464 083,90 | -464 083,90 | -100,00 |
| - Etat taxes sur chiffre d'affaires | 113 910,59 | 112 399,37 | 1 511,22 | 1,34 |
| - Autres dettes fiscales & sociales | 2 679,63 | 9 367,13 | -6 687,50 | -71,39 |
| Autres dettes | 602 775,38 | 383 912,10 | 218 863,28 | 57,01 |
| Produits constatés d'avance | | 3 003,00 | -3 003,00 | -100,00 |
| **Total V** | **3 963 369,63** | **2 374 127,57** | **1 589 242,06** | **66,94** |
| **TOTAL PASSIF** | **7 651 811,64** | **5 367 586,77** | **2 284 224,87** | **42,56** |

Laurent BAUDOIN

# Compte de résultat (Euro) - FEL Investissements

| | Du 01/10/2016 Au 30/09/2017 | % C.A. | Du 01/10/2015 Au 30/09/2016 | % C.A. | Variation Valeur | % |
|---|---|---|---|---|---|---|
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | | | | |
| Production vendue | 712 798,29 | 100,00 | 669 119,48 | 100,00 | 43 678,81 | 6,53 |
| Reprises sur amort. et prov., transfert de charges | 12 735,87 | 1,79 | 32 830,63 | 4,91 | -20 094,76 | -61,21 |
| Autres produits | 17 908,08 | 2,51 | 12 513,40 | 1,87 | 5 394,68 | 43,11 |
| **Total** | **743 442,24** | **104,30** | **714 463,51** | **106,78** | **28 978,73** | **4,06** |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | | | | |
| Autres achats & charges ext. | 442 901,90 | 62,14 | 342 179,06 | 51,14 | 100 722,84 | 29,44 |
| Impôts, taxes et vers. assim. | 13 760,30 | 1,93 | 20 749,79 | 3,10 | -6 989,49 | -33,68 |
| Salaires et traitements | 247 148,85 | 34,67 | 243 962,76 | 36,46 | 3 186,09 | 1,31 |
| Charges sociales | 92 993,81 | 13,05 | 95 280,18 | 14,24 | -2 286,37 | -2,40 |
| Amortissements et provisions | 28 514,16 | 4,00 | 4 891,17 | 0,73 | 23 622,99 | 482,97 |
| Autres charges | 10,22 | | 3 010,00 | 0,45 | -2 999,78 | -99,66 |
| **Total** | **825 329,24** | **115,79** | **710 072,96** | **106,12** | **115 256,28** | **16,23** |
| **RESULTAT D'EXPLOITATION** | **-81 887,00** | **-11,49** | **4 390,55** | **0,66** | **-86 277,55** | **-1 965,07** |
| Produits financiers | 816 707,45 | 114,58 | 585 072,64 | 87,44 | 231 634,81 | 39,59 |
| Charges financières | 101 110,64 | 14,19 | 33 025,81 | 4,94 | 68 084,83 | 206,16 |
| **Résultat financier** | **715 596,81** | **100,39** | **552 046,83** | **82,50** | **163 549,98** | **29,63** |
| **RESULTAT COURANT** | **633 709,81** | **88,90** | **556 437,38** | **83,16** | **77 272,43** | **13,89** |
| Produits exceptionnels | 85 285,00 | 11,96 | 864 149,28 | 129,15 | -778 864,28 | -90,13 |
| Charges exceptionnelles | 33 405,00 | 4,69 | 51 611,99 | 7,71 | -18 206,99 | -35,28 |
| **Résultat exceptionnel** | **51 880,00** | **7,28** | **812 537,29** | **121,43** | **-760 657,29** | **-93,62** |
| Impôts sur les bénéfices | 10 607,00 | 1,49 | 127 940,00 | 19,12 | -117 333,00 | -91,71 |
| **RESULTAT DE L'EXERCICE** | **674 982,81** | **94,69** | **1 241 034,67** | **185,47** | **-566 051,86** | **-45,61** |
| | Bénéfice | | | | | |

Laurent BAUDOIN

# SA FEL INVESTISSEMENTS

Annexe aux comptes annuels

Au 30 septembre 2017



Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30 septembre 2017 dont le total est de 7 651 811.64 euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 674 982.81 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/10/2016 au 30/09/2017.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

Par ailleurs, nous apportons des précisions concernant les faits suivants :

**Evénements significatifs et faits caractéristiques**

- Les titres de participation dans la société Beaudeux et Fils avaient été provisionnés à 100% au cours des exercices précédents. La provision sur comptes courants a été ajustée au cours de l'exercice pour tenir compte de l'évolution des capitaux propres négatifs de la filiale.
- Les titres de participation dans la société ESMD Environnement ont été provisionnés à 100% au cours de l'exercice écoulé. Le compte courant a été provisionné pour tenir compte de la situation nette négative de la filiale et de la valeur intrinsèque de ses actifs.
- FEL Investissements est actionnaire unique d'une nouvelle filiale, la SASU REMSOL créée en octobre 2016 à Templemars, et dédiée à la dépollution des sols.
- En décembre 2016, FEL Investissements a pris une participation de 85% dans les sociétés 3CDB Agencement et Batimeaux :
  - la partie fixe du prix d'acquisition s'élève à 2.75 M€ ;
  - Ce prix d'acquisition initial revêt un caractère provisoire, en raison d'une clause prévoyant le versement d'une partie variable.
  - Au titre de l'exercice écoulé, compte tenu de la réalisation des objectifs fixés par l'acte d'acquisition, un complément de prix a été comptabilisé pour 300 K€.
  - Au 30 septembre 2017, la société FEL investissements s'est engagée à verser au vendeur, un complément de prix déterminé en fonction des résultats des dites sociétés au cours des deux prochains exercices. Cette partie variable peut se situer entre 0 € et 300 K€ chaque année, soit un complément de prix maximum de 600 K€.

## Règles et méthodes comptables

**Principes et conventions générales**

Les conventions générales ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Image fidèle
- Continuité d'exploitation
- Régularité et sincérité
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- Indépendance des exercices

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les comptes annuels au 30/09/2017 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général modifié par les règlements N° 2015-06 du 23 novembre 2015 et N° 2016-07 du 4 novembre 2016.

Laurent BAUDOIN

**Permanence des méthodes**

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

## Informations sur le bilan - Actif

- Immobilisations corporelles et incorporelles

Tableau 2054 - voir annexe 1

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement, ou à leur coût de production.
Une dépréciation est constatée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

- Amortissements et dépréciations d'actif

Tableau 2055 - voir annexe 2

Les durées d'amortissement généralement retenues sont les suivantes :

| | |
|---|---|
| Logiciels : | 1 an |
| Constructions : | 20 ans |
| Matériel et outillage : | 5 à 10 ans |
| Installations générales : | 5 à 10 ans |
| Matériel de transport : | 1 à 5 ans |
| Matériel de bureau : | 3 à 5 ans |
| Mobilier : | 10 ans |

- Immobilisations financières : Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

  - Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes sur les immobilisations financières (titres) et titres de placement ne sont pas incorporés dans les coûts des immobilisations et sont comptabilisés en charges.

- Etat des créances

Tableau 2057 – voir annexe 3

Les créances sont enregistrées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

- Stock

Néant

Laurent BAUDOIN

- Ecarts de conversion Actif

Néant

## Informations sur le bilan - Passif

- Capital social

| Mouvements des titres | Nombre | Val.nominale | Capital social |
|---|---|---|---|
| Nombre en début d'exercice | 145 000 | 10,00 | 1 450 000 |
| Titres émis | | | 0 |
| Titres remboursés ou annulés | | | 0 |
| Nombre en fin d'exercice | 145 000 | | 1 450 000 |

- Provisions pour risques et charges

| Libellés | Ouverture | Augmentation | Diminution | Clôture |
|---|---|---|---|---|
| Prov. risques techniques | | 20 000 | | 20 000 |
| Prov. risques sociaux | | | | 0 |
| Prov. risques fiscaux | | | | 0 |
| Provisions pour pensions | | | | 0 |
| TOTAL | 0 | 20 000 | 0 | 20 000 |

- Etat des dettes

Tableau 2057 - voir annexe 3

## Informations sur le compte de résultat

- Ventilation du Chiffre d'Affaires

| Ventilation | France | Export |
|---|---|---|
| Vente de marchandises | | |
| Production de biens | | |
| Production de services | 712 799 | |
| TOTAL | 712 799 | 0 |

- Accroissement et allégements de la dette future d'impôts

N/A

Laurent BAUDOIN

- Composantes du résultat financier

| | Net |
|---|---|
| **Produits financiers** | |
| Produits de participations | 802 912 |
| Produits des VMP | 13 761 |
| Autres intérêts et produits assimilés | 35 |
| Reprises fin. sur provisions | |
| Différences positives de change | |
| Produits nets sur cession de VMP | |
| **Charges financières** | |
| Dotations financières amort.& prov. | 50 000 |
| Intérêts et charges assimilées | 51 111 |
| Charges nettes sur cession de VMP | |
| **RESULTAT FINANCIER** | 715 597 |

- Composantes du résultat exceptionnel

| | Net |
|---|---|
| **Produits exceptionnels** | |
| sur opérations de gestion | 9 342 |
| sur opérations en capital (PCEA) | |
| Reprises sur provisions | 75 943 |
| | |
| **Charges exceptionnelles** | |
| sur opérations de gestion | 60 |
| sur opérations en capital (VNCEA) | |
| Dotations aux provisions | 33 345 |
| **RESULTAT EXCEPTIONNEL** | 51 880 |

**Autres informations**

- Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente annexe, car elle conduirait à donner indirectement une rémunération individuelle.

Effectif moyen

| Catégorie | Salariés |
|---|---|
| Cadres | 1 |
| ETAM | |
| Ouvriers | |
| TOTAL | 1 |

Laurent BAUDOIN

- Engagements donnés par la société

| Type | Nature | Société concernée | Montant |
|---|---|---|---|
| Cautions | Financements CT auprès de la BPI | Beaudeux Toitures | 150 000 |
| | Caution sur emprunt auprès du Crédit Agricole | SCI Avenue de l'Europe | 24 672 |
| | Caution sur emprunt auprès du Crédit Agricole | SCI Avenue de l'Europe | 41 001 |
| | Caution sur emprunt auprès du Crédit Agricole | SCI ZICA | 280 574 |
| | Contrat de crédit-bail auprès de Crédipar | Beaudeux Services | 32 021 |
| | Caution sur ligne de trésorerie renouvelable | GEPH | 150 000 |
| Nantissements | Nantissement à hauteur de 50% du complément de prix | 3CDB & Batimeaux | 450 000 |
| | Gage-espèces / emprunt BPI | 3CDB & Batimeaux | 54 000 |
| | Titres de participations 3CDB et Batimeaux /emprunts CA | FEL Invest. | 1 550 000 |
| | Titres de participation s/emprunts CIC et BTP | FEL Invest. | 159 325 |
| | | | |

- Intégration fiscale

La société FEL INVESTISSEMENTS est la société mère du groupe d'intégration fiscale.

L'intégration fiscale est neutre pour les filiales, les économies ou charges d'impôts générées par l'intégration sont comptabilisées dans la société tête de groupe.

- Indemnités de fin de carrière

Le montant des droits qui seraient acquis par les salariés pour indemnité de départ en retraite sont couverts par une assurance.

- Crédit d'impôt compétitivité-emploi

La société FEL INVESTISSEMENTS a préfinancé auprès de BPI, le CICE de ses filiales Beaudeux Toitures, Plastiso, GEPH, Beaudeux et Fils et ABO.

Laurent BALDOIN

- Engagements de crédit-bail

| | Immobilier | Mat. & Outil. | Autres | Total |
|---|---|---|---|---|
| Valeur d'origine | | | 87 884 | 87 884 |
| Amortissement | | | | |
| • Cumul ex. antérieurs | | | 37 504 | 37 504 |
| • Dotation exercice | | | 27 525 | 27 525 |
| VNC | 0 | 0 | 22 855 | 22 855 |
| Redevances | | | | |
| • Cumul ex. antérieurs | | | 47 107 | 47 107 |
| • Montants de l'ex. | | | 24 502 | 24 502 |
| Total | 0 | 0 | 71 609 | 71 609 |
| • à 1 an au plus | | | 19 680 | 19 680 |
| • Entre 1 et 5 ans | | | 869 | 869 |
| • à plus de 5ans | | | 0 | 0 |
| Total | 0 | 0 | 20 549 | 20 549 |
| Valeur résiduelle | | | | |
| • à 1 an au plus | | | | 0 |
| • Entre 1 et 5 ans | | | 875 | 875 |
| • à plus de 5ans | | | | 0 |
| Total | 0 | 0 | 875 | 875 |

- Eléments concernant les entreprises liées

| | Entreprises liées | Entreprises avec un lien de participation |
|---|---|---|
| Capital souscrit non appelé | | |
| Avances et acomptes sur immo. incorp. | | |
| Avances et acomptes sur immo. corp. | | |
| Participations | | |
| Créances rattachées à des participations | | |
| Prêts | | |
| Autres titres immobilisés | | |
| Autres immobilisations financières | | |
| Avances et acomptes versés sur cdes | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 341 065 | |
| Autres créances | 1 016 820 | |
| Capital souscrit appelé versé | | |
| Valeurs mobilières de placement | | |
| Disponibilités | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des ets de crédit | | |
| Emprunts et dettes financières divers | 245 745 | |
| Avances et acomptes reçus sur cdes | | |
| Dettes fournisseurs & comptes rattachés | 82 765 | |
| Dettes sur immo. & comptes rattachés | | |
| Autres dettes | | |
| Produits de participation | 802 912 | |
| Autres produits financiers | | |
| Charges financières | | |

Laurent BAUDOIN

| | Capital | Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats | Quote-part du capital détenue (en pourcentage) | Valeurs comptables des titres détenus | | Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés | Montant des cautions et avals donnés par la société | Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé | Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) | Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice | Observations |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Brute | Nette | | | | | | |
| **A. Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus** | | | | | | | | | | | |
| 1. Filiales (+de 50 % du capital détenu par la société) | | | | | | | | | | | |
| SAS Beaudeux et Fils | 381000 | -654 143 | 100,000% | 1443 640 | 0 | 696 299 | | 491816 | 75 943 | | prov. c/ct 197 198 € |
| SCI Zica | 76 225 | 108 659 | 99,980% | 113 685 | 113 685 | 12 081 | 280 574 | 108 373 | 24 163 | 50 000 | |
| SCI Avenue de l'Europe | 200 000 | -47 372 | 99,995% | 200 030 | 200 030 | 36 913 | 65 673 | 96 961 | 17 522 | | |
| SAS CPS | 38 208 | 85 979 | 100,000% | 132 521 | 132 521 | | | 1796 075 | 69 412 | 99 559 | |
| SAS GEPH | 640 000 | 483 251 | 100,000% | 616 831 | 616 831 | 63 890 | 150 000 | 6 341534 | 289 734 | 300 000 | |
| SAS Plastiso | 91469 | 381765 | 100,000% | 1510 000 | 1510 000 | 10 292 | | 1616 246 | 83 446 | 228 353 | |
| SAS ABO Environnement | 20 000 | 160 707 | 100,000% | 39 000 | 39 000 | 110 816 | | 2 160 507 | 212 004 | 125000 | |
| SAS ESMD | 50000 | 0 | 100,000% | 50 000 | 0 | 44 461 | | 10 100 | -102 697 | | Prov. c/ct 33 345 € |
| SAS 3CDB | 50000 | 5 179 | 85,000% | 2 422 309 | 2 422 309 | | | 7 266 081 | 742 039 | | |
| SAS REMSOL | 50000 | 0 | 100,000% | 50 000 | 50 000 | 303 | | 0 | 0 | | |
| SAS BATIMEAUX | 50000 | 179 628 | 85,000% | 631457 | 631457 | | | 736 352 | 319 175 | | |
| (10 à 50 % du capital détenu par la société) | | | | | | | | | | | |
| **B. Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations** | | | | | | | | | | | |
| 1. Filiales non reprises au § A. | | | | | | | | | | | |
| a. Filiales françaises (ensemble) | | | | 10 051 | 10 051 | | | | | | |
| b. Filiales étrangères (ensemble) | | | | | | | | | | | |
| 2. Participations non reprises au § A. | | | | | | | | | | | |
| a. Dans des sociétés françaises (ensemble) | | | | | | | | | | | |
| b. Dans des sociétés étrangères (ensemble) | | | | | | | | | | | |

BAUDOIN Laurent

cerfa N° 10169 ✱ 21
Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

⑤ **IMMOBILISATIONS**

DGFiP N° 2054-SD 2017

Désignation de l'entreprise : FEL Investissements — Néant ☐ *

1er EXEMPLAIRE DESTINÉ À L'ADMINISTRATION (Ne pas reporter le montant des centimes)*

| CADRE A IMMOBILISATIONS | | | | Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice 1 | | Augmentations : Consécutives à une réévaluation pratiquée au cours de l'exercice ou résultant d'une mise en équivalence 2 | | Augmentations : Acquisitions, créations, apports et virements de poste à poste 3 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| INCORP. | Frais d'établissement et de développement — TOTAL I | | | CZ | | D8 | | D9 | |
| | Autres postes d'immobilisations incorporelles — TOTAL II | | | KD | 14 417 | KE | | KF | 33 641 |
| CORPORELLES | Terrains | | | KG | | KH | | KI | |
| | Constructions — Sur sol propre | Dont Composants | L9 | KJ | | KK | | KL | |
| | Constructions — Sur sol d'autrui | Dont Composants | M1 | KM | | KN | | KO | |
| | Installations générales, agencements* et aménagements des constructions | Dont Composants | M2 | KP | | KQ | | KR | |
| | Installations techniques, matériel et outillage industriels | Dont Composants | M3 | KS | | KT | | KU | |
| | Autres immobilisations corporelles — Installations générales, agencements, aménagements divers * | | | KV | | KW | | KX | |
| | Autres immobilisations corporelles — Matériel de transport * | | | KY | | KZ | | LA | |
| | Autres immobilisations corporelles — Matériel de bureau et mobilier informatique | | | LB | 2 067 | LC | | LD | |
| | Autres immobilisations corporelles — Emballages récupérables et divers * | | | LE | | LF | | LG | |
| | Immobilisations corporelles en cours | | | LH | | LI | | LJ | |
| | Avances et acomptes | | | LK | | LL | | LM | |
| | TOTAL III | | | LN | 2 067 | LO | | LP | |
| FINANCIÈRES | Participations évaluées par mise en équivalence | | | 8G | | 8M | | 8T | |
| | Autres participations | | | 8U | 4 095 849 | 8V | | 8W | 3 123 766 |
| | Autres titres immobilisés | | | 1P | | 1R | | 1S | |
| | Prêts et autres immobilisations financières | | | 1T | 1 080 | 1U | | 1V | 54 000 |
| | TOTAL IV | | | LQ | 4 096 929 | LR | | LS | 3 177 766 |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV) | | | | ØG | 4 113 414 | ØI | | ØJ | 3 211 407 |

| CADRE B IMMOBILISATIONS | | | Diminutions : par virement de poste à poste 1 | | Diminutions : par cessions à des tiers ou mises hors service ou résultant d'une mise en équivalence 2 | | Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice 3 | | Réévaluation légale * ou évaluation par mise en équivalence : Valeur d'origine des immobilisations en fin d'exercice 4 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| INCORP. | Frais d'établissement et de développement — TOTAL I | | IN | | CØ | | DØ | | D7 | |
| | Autres postes d'immobilisations incorporelles — TOTAL II | | IO | | LV | | LW | 48 058 | IX | |
| CORPORELLES | Terrains | | IP | | LX | | LY | | LZ | |
| | Constructions | Sur sol propre | IQ | | MA | | MB | | MC | |
| | Constructions | Sur sol d'autrui | IR | | MD | | ME | | MF | |
| | Constructions | Inst. gales, agencts et am des constructions | IS | | MG | | MH | | MI | |
| | Installations techniques, matériel et outillage industriels | | IT | | MJ | | MK | | ML | |
| | Autres immobilisations corporelles | Inst. gales, agencts, aménagements divers | IU | | MM | | MN | | MO | |
| | Autres immobilisations corporelles | Matériel de transport | IV | | MP | | MQ | | MR | |
| | Autres immobilisations corporelles | Matériel de bureau et informatique, mobilier | IW | | MS | | MT | 2 067 | MU | |
| | Autres immobilisations corporelles | Emballages récupérables et divers* | IX | | MV | | MW | | MX | |
| | Immobilisations corporelles en cours | | MY | | MZ | | NA | | NB | |
| | Avances et acomptes | | NC | | ND | | NE | | NF | |
| | TOTAL III | | IY | | NG | | NH | 2 067 | NI | |
| FINANCIÈRES | Participations évaluées par mise en équivalence | | IZ | | ØU | | M7 | | ØW | |
| | Autres participations | | IØ | | ØX | | ØY | 7 219 615 | ØZ | |
| | Autres titres immobilisés | | I1 | | 2B | | 2C | | 2D | |
| | Prêts et autres immobilisations financières | | I2 | | 2E | | 2F | 55 080 | 2G | |
| | TOTAL IV | | I3 | | NJ | | NK | 7 274 695 | 2H | |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV) | | | I4 | | ØK | | ØL | 7 324 820 | ØM | |

Laurent BAUDOIN

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

N° 2054-SD – (SDNC-DGFiP) - Janvier 2017

cerfa N° 10172 * 21

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

⑥

# AMORTISSEMENTS

DGFiP N° 2055-SD 2017

1er EXEMPLAIRE DESTINÉ À L'ADMINISTRATION

Désignation de l'entreprise : FEL Investissements — Néant ☐ *

## CADRE A — SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES (OU VENANT EN DIMINUTION DE L'ACTIF) *

| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES | | Montant des amortissements au début de l'exercice | | Augmentations : dotations de l'exercice | | Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises | | Montant des amortissements à la fin de l'exercice | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Frais d'établissement et de développement — TOTAL I | | CY | | EL | | EM | | EN | |
| Autres immobilisations incorporelles — TOTAL II | | PE | | PF | 8 054 | PG | | PH | 8 054 |
| Terrains | | PI | | PJ | | PK | | PL | |
| Constructions | Sur sol propre | PM | | PN | | PO | | PQ | |
| | Sur sol d'autrui | PR | | PS | | PT | | PU | |
| | Inst. générales, agencements et aménagements des constructions | PV | | PW | | PX | | PY | |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | | PZ | | QA | | QB | | QC | |
| Autres immobilisations corporelles | Inst. générales, agencements, aménagements divers | QD | | QE | | QF | | QG | |
| | Matériel de transport | QH | | QI | | QJ | | QK | |
| | Matériel de bureau et informatique, mobilier | QL | 1 062 | QM | 460 | QN | | QO | 1 522 |
| | Emballages récupérables et divers | QP | | QR | | QS | | QT | |
| TOTAL III | | QU | 1 062 | QV | 460 | QW | | QX | 1 522 |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III) | | ØN | 1 062 | ØP | 8 514 | ØQ | | ØR | 9 576 |

## CADRE B — VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

| Immobilisations amortissables | | DOTATIONS Colonne 1 Différentiel de durée et autres | | DOTATIONS Colonne 2 Mode dégressif | | DOTATIONS Colonne 3 Amortissement fiscal exceptionnel | | REPRISES Colonne 4 Différentiel de durée et autres | | REPRISES Colonne 5 Mode dégressif | | REPRISES Colonne 6 Amortissement fiscal exceptionnel | | Mouvement net des amortissements à la fin de l'exercice | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Frais établissements TOTAL I | | M9 | | N1 | | N2 | | N3 | | N4 | | N5 | | N6 | |
| Autres immob. incor-po-relles TOTAL II | | N7 | | N8 | | P6 | | P7 | | P8 | | P9 | | Q1 | |
| Terrains | | Q2 | | Q3 | | Q4 | | Q5 | | Q6 | | Q7 | | Q8 | |
| Constructions | Sur sol propre | Q9 | | R1 | | R2 | | R3 | | R4 | | R5 | | R6 | |
| | Sur sol d'autrui | R7 | | R8 | | R9 | | S1 | | S2 | | S3 | | S4 | |
| | Inst. gales, agenc et am des const. | S5 | | S6 | | S7 | | S8 | | S9 | | T1 | | T2 | |
| Inst. techniques mat. et outillage | | T3 | | T4 | | T5 | | T6 | | T7 | | T8 | | T9 | |
| Autres immobilisations corporelles | Inst. gales, agenc am divers | U1 | | U2 | | U3 | | U4 | | U5 | | U6 | | U7 | |
| | Matériel de transport | U8 | | U9 | | V1 | | V2 | | V3 | | V4 | | V5 | |
| | Mat. bureau et inform. mobilier | V6 | | V7 | | V8 | | V9 | | W1 | | W2 | | W3 | |
| | Emballages récup. et divers | W4 | | W5 | | W6 | | W7 | | W8 | | W9 | | X1 | |
| TOTAL III | | X2 | | X3 | | X4 | | X5 | | X6 | | X7 | | X8 | |
| Frais d'acquisition de titres de participations TOTAL IV | | NL | | | | | | NM | | | | | | NO | |
| Total général (I + II + III + IV) | | NP | | NQ | | NR | | NS | | NT | | NU | | NV | |
| Total général non ventilé (NP + NQ + NR) | NW | | Total général non ventilé (NS + NT + NU) | NY | | Total général non ventilé (NW – NY) | NZ | | | | | | | | |

## CADRE C

| MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES* | Montant net au début de l'exercice | Augmentations | Dotations de l'exercice aux amortissements | | Montant net à la fin de l'exercice | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Frais d'émission d'emprunt à étaler | | | Z9 | | Z8 | |
| Primes de remboursement des obligations | | | SP | | SR | |

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

N° 2055-SD – (SDNC-DGFiP) - Janvier 2017

Laurent BAUDOIN

cerfa N° 10950 ✱ 19

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts).

8

# ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE *

DGFiP N° 2057-SD 2017

1er EXEMPLAIRE DESTINÉ À L'ADMINISTRATION

Désignation de l'entreprise : FEL Investissements — Néant ☐*

| CADRE A — ÉTAT DES CRÉANCES | | | Montant brut 1 | | A 1 an au plus 2 | | A plus d'un an 3 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DE L'ACTIF IMMOBILISÉ | Créances rattachées à des participations | UL | | UM | | UN | |
| | Prêts (1) (2) | UP | | UR | | US | |
| | Autres immobilisations financières | UT | 55 080 | UV | 55 080 | UW | |
| DE L'ACTIF CIRCULANT | Clients douteux ou litigieux | VA | 871 390 | | 871 390 | | |
| | Autres créances clients | UX | 341 065 | | 341 065 | | |
| | Créance représentative de titres prêtés ou remis en garantie * (Provision pour dépréciation antérieurement constituée * UO) | Z1 | | | | | |
| | Personnel et comptes rattachés | UY | | | | | |
| | Sécurité sociale et autres organismes sociaux | UZ | | | | | |
| | État et autres collectivités publiques — Impôts sur les bénéfices | VM | 13 655 | | 13 655 | | |
| | État et autres collectivités publiques — Taxe sur la valeur ajoutée | VB | 5 848 | | 5 848 | | |
| | État et autres collectivités publiques — Autres impôts, taxes et versements assimilés | VN | | | | | |
| | État et autres collectivités publiques — Divers | VP | 9 342 | | 9 342 | | |
| | Groupe et associés (2) | VC | 975 056 | | 975 056 | | |
| | Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres) | VR | 55 408 | | 55 408 | | |
| | Charges constatées d'avance | VS | 9 373 | | 9 373 | | |
| | TOTAUX | VT | 2 336 217 | VU | 2 336 217 | VV | |
| RENVOIS (1) | Montant des - Prêts accordés en cours d'exercice | VD | | | | | |
| | Montant des - Remboursements obtenus en cours d'exercice | VE | | | | | |
| (2) | Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) | VF | | | | | |

| CADRE B — ÉTAT DES DETTES | | | Montant brut 1 | A 1 an au plus 2 | A plus d'1 an et 5 ans au plus 3 | A plus de 5 ans 4 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Emprunts obligataires convertibles (1) | | 7Y | | | | |
| Autres emprunts obligataires (1) | | 7Z | | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) | à 1 an maximum à l'origine | VG | | | | |
| | à plus d'1 an à l'origine | VH | 2 811 104 | 394 238 | 1 916 967 | 499 899 |
| Emprunts et dettes financières divers (1) (2) | | 8A | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | | 8B | 63 726 | 63 726 | | |
| Personnel et comptes rattachés | | 8C | 87 018 | 87 018 | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | 8D | 36 411 | 36 411 | | |
| État et autres collectivités publiques | Impôts sur les bénéfices | 8E | | | | |
| | Taxe sur la valeur ajoutée | VW | 113 911 | 113 911 | | |
| | Obligations cautionnées | VX | | | | |
| | Autres impôts, taxes et assimilés | VQ | 2 680 | 2 680 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | 8J | | | | |
| Groupe et associés (2) | | VI | 245 745 | 245 745 | | |
| Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres) | | 8K | 602 775 | 602 775 | | |
| Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie * | | Z2 | | | | |
| Produits constatés d'avance | | 8L | | | | |
| TOTAUX | | VY | 3 963 370 | VZ 1 546 504 | 1 916 967 | 499 899 |
| RENVOIS (1) | Emprunts souscrits en cours d'exercice | VJ | 2 926 200 | (2) Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques | VL | |
| | Emprunts remboursés en cours d'exercice | VK | 296 026 | * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032 | | |

Laurent BAUDOIN

N° 2057-SD – (SDNC-DGFiP) - Janvier 2017