

RCS : BORDEAUX

Code greffe : 3302

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2004 B 03421

Numéro SIREN : 479 792 319

Nom ou dénomination : 3G GADRAS ET ASSOCIES

Ce dépôt a été enregistré le 15/02/2019 sous le numéro de dépôt 2568

GADRAS & ASSOCIES**Bilan**Le présent acte a été
déposé au Greffe du**ACTIF** Tribunal de commerce
de Bordeaux

Présenté en Euros

ACTIF		Exercice clos le 30/09/2017 (12 mois)		Exercice précédent 30/09/2016 (12 mois)		Variation
Le 15 FEV. 2019		Brut	Amort. prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)						
ACTIF IMMOBILISE						
Frais d'établissement	sous le N° 2568					
Recherche et développement						
Concessions, brevets, droits similaires		52 605	52 605			
Fonds commercial		815 618		815 618	815 618	
Autres immobilisations incorporelles						
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel et outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles		125 637	109 477	16 160	20 579	- 4 419
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres participations		4 224		4 224	2 600	1 624
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés		12 750		12 750	12 070	680
Prêts						
Autres immobilisations financières		12 385		12 385	12 500	- 115
TOTAL (I)		1 023 219	162 082	861 138	863 367	- 2 229
ACTIF CIRCULANT						
Matières premières, approvisionnements						
En-cours de production de biens		162 029		162 029	194 416	- 32 387
En-cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances et acomptes versés sur commandes						
Clients et comptes rattachés		528 010	78 709	449 301	405 784	43 517
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs		69		69	9 390	- 9 321
. Personnel						
. Organismes sociaux		4 833		4 833	3 374	1 459
. Etat, impôts sur les bénéfices		54 959		54 959	23 690	31 269
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires		12 596		12 596	17 523	- 4 927
. Autres		78 532		78 532	72 231	6 301
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement		200 670		200 670	140 443	60 227
Disponibilités		186 634		186 634	145 815	40 819
Charges constatées d'avance		17 102		17 102	16 186	916
TOTAL (II)		1 245 432	78 709	1 166 723	1 028 853	137 870
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecart de conversion actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)		2 268 651	240 791	2 027 861	1 892 220	135 641

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 30/09/2017 (12 mois)	Exercice précédent 30/09/2016 (12 mois)	Variation
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou individuel (dont versé : 300 000 Euros)	300 000	300 000	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...			
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	30 000	30 000	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	900 858	702 390	198 468
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice	250 983	263 468	- 12 485
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
TOTAL (I)	1 481 842	1 295 858	185 984
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour risques	85 000	85 000	
Provisions pour charges			
TOTAL (III)	85 000	85 000	
EMPRUNTS ET DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts			
. Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés	19 425	112 777	- 93 352
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	136 575	165 396	- 28 821
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	61 137	38 501	22 636
. Organismes sociaux	70 911	59 850	11 061
. Etat, impôts sur les bénéfices		5 285	- 5 285
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	116 587	69 158	47 429
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	5 129	3 780	1 349
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	51 255	56 615	- 5 360
Produits constatés d'avance			
TOTAL (IV)	461 019	511 361	- 50 342
Ecart de conversion passif (V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	2 027 861	1 892 220	135 641

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 30/09/2017 (12 mois)		Exercice précédent 30/09/2016 (12 mois)	Variation	%
	France	Exportations	Total	Total	
Ventes de marchandises					
Production vendue biens					
Production vendue services	1 982 329	2 500	1 984 829	1 697 755	287 074
Chiffres d'affaires Nets	1 982 329	2 500	1 984 829	1 697 755	16,91
Production stockée			-32 387	30 106	- 62 493
Production immobilisée					207,58
Subventions d'exploitation reçues			1 000	1 000	N/S
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			33 896	67 878	- 33 982
Autres produits			810	54	756
					N/S
Total des produits d'exploitation			1 988 148	1 795 792	192 356
					10,71
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			467	-467	934
Variation de stock (marchandises)					200,00
Achats de matières premières et autres approvisionnements					
Variation de stock matières premières et autres approvisionnements					
Autres achats et charges externes			634 122	573 907	60 215
Impôts, taxes et versements assimilés			20 938	18 198	2 740
Salaires et traitements			674 555	576 909	97 646
Charges sociales			299 775	259 510	40 265
Dotations aux amortissements sur immobilisations			11 213	7 425	3 788
Dotations aux provisions sur immobilisations					51,02
Dotations aux provisions sur actif circulant			36 896	39 500	- 2 604
Dotations aux provisions pour risques et charges				25 000	- 25 000
Autres charges			2 357	1 912	445
					23,27
Total des charges d'exploitation			1 680 322	1 501 895	178 427
					11,88
RESULTAT EXPLOITATION			307 826	293 897	13 929
					4,74
Bénéfice attribué ou perte transférée					
Perte supportée ou bénéfice transféré					
Produits financiers de participations			166	30 000	- 29 834
Produits des autres valeurs mobilières					-99,45
Autres intérêts et produits assimilés			1 151	1 164	- 13
Reprises sur provisions et transferts de charges					-1,12
Différences positives de change					
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement					
Total des produits financiers			1 317	31 164	- 29 847
					-95,77
Dotations financières aux amortissements et provisions					
Intérêts et charges assimilées			730	3 427	- 2 697
Différences négatives de change					-78,70
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement					
Total des charges financières			730	3 427	- 2 697
					-78,70
RESULTAT FINANCIER			587	27 737	- 27 150
					-97,88
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT			308 413	321 634	- 13 221
					-4,11

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 30/09/2017 (12 mois)	Exercice précédent 30/09/2016 (12 mois)	Variation	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	929	27	902	N/S
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels	929	27	902	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 167	184	3 983	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
Total des charges exceptionnelles	4 167	184	3 983	N/S
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-3 238	-157	- 3 081	N/S
Participation des salariés				
Impôts sur les bénéfices	54 191	58 009	- 3 818	-6,58
Total des Produits	1 990 394	1 826 983	163 411	8,94
Total des charges	1 739 411	1 563 515	175 896	11,25
RESULTAT NET	250 983	263 468	- 12 485	-4,74
Dont Crédit-bail mobilier	6 288	12 893	- 6 605	-51,23
Dont Crédit-bail immobilier				

Annexe aux comptes annuels

PREAMBULE

L'exercice social clos le 30/09/2017 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 30/09/2016 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 2 027 860,61 E.

Le résultat net comptable est un bénéfice de 250 983,44 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 26/12/2017 par les dirigeants.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions ci-après ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles de base suivantes :

- continuité de l'exploitation,
- 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 (application du règlement ANC 2014-3)

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

- Provisions pour risques et charges : elles sont constituées pour tenir compte des risques financiers existant à la date de clôture des comptes.
- Amortissements de l'actif immobilisé : les biens susceptibles de subir une dépréciation sont amortis selon le mode linéaire ou dégressif sur la base de leur durée de vie économique.
- Provisions pour dépréciation d'actif : elles sont constituées pour tenir compte des risques d'irrecouvrabilité relatifs à l'actif existant à la date de clôture des comptes.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue

Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement :

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision est constatée pour le montant de la différence.

Stocks :

Les travaux encours ont été évalué sur la base de 80% du montant des factures des travaux comptables facturés au 3^{ème} trimestre 2017.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

COMPTABILISATION, PRESENTATION DU CICE

Le CICE est comptabilisé au rythme de l'engagement, il est à prendre en compte au fur et à mesure de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes, que la clôture coïncide ou non avec l'année civile, pour les comptes annuels.

La comptabilisation du CICE a été réalisée par l'option en diminution de l'impôt société (crédit du compte 699000)

Conformément aux dispositions de l'article 244 quater C du code général des impôts, nous précisons que le CICE ayant pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, notre entité l'utilise à travers notamment des efforts :

- en matière d'investissement
- de formation et de recrutement
- et de reconstitution de leur fonds de roulement

Annexe aux comptes annuels (suite)

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

FONDS COMMERCIAL (HORS DROIT AU BAIL) = 815 618 E

Fonds commercial	Valeur brute	Amort./Provis.	Valeur nette	Taux
Fonds acheté	197 486		197 486	%
Fonds réévalué				%
Fonds reçu en apport	618 132		618 132	%
TOTAL	815 618		815 618	

ACTIF IMMOBILISE

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

Immobilisations brutes = 1 023 219 E

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	868 223			868 223
Immobilisations corporelles	118 843	6 794		125 637
Immobilisations financières	27 170	2 189		29 359
TOTAL	1 014 236	8 983		1 023 219

Amortissements et provisions d'actif = 162 082 E

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	52 605			52 605
Immobilisations corporelles	98 263	11 213		109 477
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières				
TOTAL	150 869	11 213		162 082

Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Logiciels	52 605	52 605	0	de 1 à 3 ans
Clientele expertise jpg	266 782	0	266 782	Non amortiss.
Clientele aq. comptabilite	167 486	0	167 486	Non amortiss.
Clientele vlc	30 000	0	30 000	Non amortiss.
Mali de fusion	351 350	0	351 350	Non amortiss.
Amenagement aquilae	1 600	5	1 595	de 5 à 10 ans
Materiel de transport	20 365	20 365	0	4 ans
Materiel - informatique	90 788	78 428	12 359	de 1 à 5 ans
Mobilier de bureau	12 884	10 678	2 206	de 1 à 10 ans
TOTAL	993 860	162 082	831 778	

ETAT DES CREANCES = 708 485 E

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	12 385		12 385
Actif circulant & charges d'avance	696 099	696 099	
TOTAL	708 485	696 099	12 385

Provisions pour dépréciation = 78 709 E

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	utilisées	non utilisées	A la clôture
Stocks et en-cours					
Comptes de tiers	73 178				78 709
Comptes financiers					
TOTAL	73 178				78 709

PRODUITS A RECEVOIR PAR POSTES DU BILAN = 13 407 E

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	10 205
Autres créances	3 202
Disponibilités	
TOTAL	13 407

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE = 17 102 E

Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

Annexe aux comptes annuels (suite)**NOTES SUR LE BILAN PASSIF****CAPITAL SOCIAL = 300 000 E**

Mouvements des titres	Nombre	Val. nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	3000	100,00	300 000
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	3000	100,00	300 000

PROVISIONS = 85 000 E

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Utilisées	Non utilisées	A la clôture
Provisions réglementées					
Provisions pour risques &	85 000				85 000
TOTAL	85 000				85 000

ETAT DES DETTES = 461 019 E

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit				
Dettes financières diverses	19 425	19 425		
Fournisseurs	136 575	136 575		
Dettes fiscales & sociales	253 764	253 764		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	51 255	51 255		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	461 019	461 019		

CHARGES A PAYER PAR POSTES DU BILAN = 93 108 E

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	
Emp. & dettes financières div.	
Fournisseurs	2 232
Dettes fiscales & sociales	90 876
Autres dettes	
TOTAL	93 108

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT**VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES = 1 984 829 E**

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Prestations de services	1 978 031	99,66 %
Produits des activités annexes	6 798	0,34 %
TOTAL	1 984 829	100.00 %

AUTRES INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

Les postes de charges et produits composant le résultat de l'exercice figurent au compte de résultat des états financiers.

On pourra s'y reporter ainsi qu'à la plaquette financière annuelle, documents qui fournissent une information plus détaillée.

Annexe aux comptes annuels (suite)**AUTRES INFORMATIONS****EFFECTIF MOYEN**

Catégories de salariés	Salariés
Cadres	4
Agents de maîtrise & techniciens	
Employés	16
Ouvriers	
Apprentis sous contrat	
TOTAL	20

Annexe aux comptes annuels (suite)**DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE**

Les comptes détaillés dans les tableaux suivants concernent les écritures comptables relatives à l'indépendance des exercices.

PRODUITS A RECEVOIR = 13 407 E

Produits à recevoir sur cits et comptes rattachés	Montant
Clients - fae(418100)	10 205
TOTAL	10 205

Produits à recevoir sur autres créances	Montant
Frs- avoir a recevoir(409800)	3 202
TOTAL	3 202

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE = 17 102 E

Charges constatées d'avance	Montant
Charges constatees d'avance(486001)	17 102
TOTAL	17 102

CHARGES A PAYER = 93 108 E

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
Fournisseurs fnp(408100)	2 232
TOTAL	2 232

Dettes fiscales et sociales	Montant
Provision congés payés(428200)	34 185
Autres charges à payer(428600)	26 761
Provision charges/congés payés(438602)	14 252
Taxe apprentissage(438630)	3 425
Formation(438650)	7 124
Etat autres charges à payer(448600)	5 129
TOTAL	90 876

Annexe aux comptes annuels (suite)**TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS****TABLEAU**

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
O2 Patrimoine	5 000	40 278	50	2 500	2 500			25 063	6 988	
Gadras Consulting	1 000		10	100	100			351 401	49 984	
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										

OBSERVATIONS COMPLEMENTAIRES

3G GADRAS ET ASSOCIES
Société par actions simplifiée au capital de 300 000 euros
Siège social : Rue de la Blancherie
AQUILAE - Immeuble Bistre
33370 ARTIGUES PRES BORDEAUX
479 792 319 RCS BORDEAUX

EXTRAIT DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 31 MARS 2018

../..

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 septembre 2017

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 30 septembre 2017 s'élevant à 250 983,44 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice 250 983,44 euros

A titre de dividende prioritaire 65 000 euros
Soit 130 euros par action, Attribué en totalité à la société VICTOR LOUIS CANO,
Conformément à l'article 7 des statuts

Le solde 185 983,44 euros

En totalité au compte "autres réserves" qui s'élève ainsi à 1 086 841 euros.

Le dividende sera mis en paiement au siège social au plus tard le 30 avril 2018.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2017 non éligibles à l'abattement de 40 % s'élève à 65 000 euros, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués par la Société au cours des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercice clos le	Dividendes versés	Montant non éligible à l'abattement 40 %
30 septembre 2016	65 000 euros	65 000 euros
30 septembre 2015	65 000 euros	65 000 euros
30 septembre 2014	500 000 euros	500 000 euros

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 31 mars 2018

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

../..

Certifié conforme
Le Président
Philippe GUERMEUR





AUDECA

3G GADRAS ET ASSOCIES

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2017

3G GADRAS ET ASSOCIES

Siège social : rue de la Blancherie, Aquilae Immeuble
Bistres – 33370 ARTIGUES PRES BORDEAUX

*Ce rapport contient 4 pages en dehors des comptes annuels
annexés soumis au visa du commissaire aux comptes*

3G GADRAS ET ASSOCIES

Siège social : rue de la Blancherie, Aquilae Immeuble Bistres

33370 ARTIGUES PRES BORDEAUX

479 792 319 RCS Bordeaux

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2017

Aux associés,

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 3G GADRAS ET ASSOCIES 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 3G GADRAS ET ASSOCIES à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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



AUDECA

183 cours du Médoc - BP 10125 - 33041 BORDEAUX Cedex / Téléphone : 05 57 81 02 60 / Télécopie : 05 57 81 02 70

SARL AU CAPITAL DE 309 600 € / SIRET 402 893 309 00052 / NAF 6920Z

AUDECA Fabre Noutary & Associés, société inscrite sur la liste nationale des commissaires aux comptes, rattachée à la CRCC de Bordeaux

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} 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.

Justification des appréciations

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

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant.

Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Les immobilisations incorporelles de votre société sont constituées essentiellement de 815 618 € de fonds de commerce. La note « Notes sur le bilan actif » de l'annexe expose les modalités et les éléments pris en considération pour la dépréciation de ce fonds de commerce.

Nous avons recueilli dans la société les méthodes couramment employées dans le secteur d'activité pour apprécier la valorisation donnée à ce fonds, sur la base des éléments disponibles à ce jour, et mis en œuvre des tests, notamment dits « de dépréciation » pour vérifier l'application de ces méthodes.

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

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

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



AUDECA

183 cours du Médoc - BP 10125 - 33041 BORDEAUX Cedex / Téléphone : 05 57 81 02 60 / Télécopie : 05 57 81 02 70

SARL AU CAPITAL DE 309 600 € / SIRET 402 893 309 00052 / NAF 6920Z

AUDECA Fabre Noutary & Associés, société inscrite sur la liste nationale des commissaires aux comptes, rattachée à la CRCC de Bordeaux

Informations résultant d'autres obligations légales et réglementaires

Responsabilités 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 Président.

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

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face



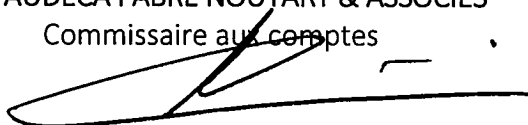
AUDECA

à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

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

Bordeaux, le 15 mars 2018

Pour AUDECA FABRE NOUTARY & ASSOCIES
Commissaire aux comptes



Stéphan KONTOWICZ
Associé, gérant



AUDECA

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 30/09/2017 (12 mois)			Exercice précédent 30/09/2016 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
ACTIF IMMOBILISE					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires	52 605	52 605			
Fonds commercial	815 618		815 618	815 618	
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	125 637	109 477	16 160	20 579	- 4 419
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	4 224		4 224	2 600	1 624
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés	12 750		12 750	12 070	680
Prêts					
Autres immobilisations financières	12 385		12 385	12 500	- 115
TOTAL (I)	1 023 219	162 082	861 138	863 367	- 2 229
ACTIF CIRCULANT					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens	162 029		162 029	194 416	- 32 387
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Clients et comptes rattachés	528 010	78 709	449 301	405 784	43 517
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs	69		69	9 390	- 9 321
. Personnel					
. Organismes sociaux	4 833		4 833	3 374	1 459
. Etat, impôts sur les bénéfices	54 959		54 959	23 690	31 269
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	12 596		12 596	17 523	- 4 927
. Autres	78 532		78 532	72 231	6 301
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement	200 670		200 670	140 443	60 227
Disponibilités	186 634		186 634	145 815	40 819
Charges constatées d'avance	17 102		17 102	16 186	916
TOTAL (II)	1 245 432	78 709	1 166 723	1 028 853	137 870
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecarts de conversion actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	2 268 651	240 791	2 027 861	1 892 220	135 641

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 30/09/2017 (12 mois)	Exercice précédent 30/09/2016 (12 mois)	Variation
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou individuel (dont versé : 300 000 Euros)	300 000	300 000	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...			
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	30 000	30 000	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	900 858	702 390	198 468
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice	250 983	263 468	- 12 485
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
TOTAL (I)	1 481 842	1 295 858	185 984
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour risques	85 000	85 000	
Provisions pour charges			
TOTAL (III)	85 000	85 000	
EMPRUNTS ET DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts			
. Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés	19 425	112 777	- 93 352
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	136 575	165 396	- 28 821
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	61 137	38 501	22 636
. Organismes sociaux	70 911	59 850	11 061
. Etat, impôts sur les bénéfices		5 285	- 5 285
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	116 587	69 158	47 429
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	5 129	3 780	1 349
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	51 255	56 615	- 5 360
Produits constatés d'avance			
TOTAL (IV)	461 019	511 361	- 50 342
Ecart de conversion passif (V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	2 027 861	1 892 220	135 641

Document soumis au
contrôle du Commissaire
aux Comptes.

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 30/09/2017 (12 mois)		Exercice précédent 30/09/2016 (12 mois)	Variation	%
	France	Exportations	Total	Total	
Ventes de marchandises					
Production vendue biens					
Production vendue services	1 982 329	2 500	1 984 829	1 697 755	287 074 16,91
Chiffres d'affaires Nets	1 982 329	2 500	1 984 829	1 697 755	287 074 16,91
Production stockée			-32 387	30 106	- 62 493 207,58
Production immobilisée					
Subventions d'exploitation reçues			1 000	1 000	N/S
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			33 896	67 878	- 33 982 -50,06
Autres produits			810	54	756 N/S
Total des produits d'exploitation			1 988 148	1 795 792	192 356 10,71
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			467	-467	934 200,00
Variation de stock (marchandises)					
Achats de matières premières et autres approvisionnements					
Variation de stock matières premières et autres approvisionnements					
Autres achats et charges externes			634 122	573 907	60 215 10,49
Impôts, taxes et versements assimilés			20 938	18 198	2 740 15,06
Salaires et traitements			674 555	576 909	97 646 16,93
Charges sociales			299 775	259 510	40 265 15,52
Dotations aux amortissements sur immobilisations			11 213	7 425	3 788 51,02
Dotations aux provisions sur immobilisations					
Dotations aux provisions sur actif circulant			36 896	39 500	- 2 604 -6,59
Dotations aux provisions pour risques et charges				25 000	- 25 000 -100
Autres charges			2 357	1 912	445 23,27
Total des charges d'exploitation			1 680 322	1 501 895	178 427 11,88
RESULTAT EXPLOITATION			307 826	293 897	13 929 4,74
Bénéfice attribué ou perte transférée					
Perte supportée ou bénéfice transféré					
Produits financiers de participations			166	30 000	- 29 834 -99,45
Produits des autres valeurs mobilières					
Autres intérêts et produits assimilés			1 151	1 164	- 13 -1,12
Reprises sur provisions et transferts de charges					
Différences positives de change					
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement					
Total des produits financiers			1 317	31 164	- 29 847 -95,77
Dotations financières aux amortissements et provisions					
Intérêts et charges assimilées			730	3 427	- 2 697 -78,70
Différences négatives de change					
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement					
Total des charges financières			730	3 427	- 2 697 -78,70
RESULTAT FINANCIER			587	27 737	- 27 150 -97,88
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT			308 413	321 634	- 13 221 -4,11

Document soumis au
contrôle du Commissaire
aux Comptes.

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 30/09/2017 (12 mois)	Exercice précédent 30/09/2016 (12 mois)	Variation	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	929	27	902	N/S
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels	929	27	902	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 167	184	3 983	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
Total des charges exceptionnelles	4 167	184	3 983	N/S
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-3 238	-157	- 3 081	N/S
Participation des salariés				
Impôts sur les bénéfices	54 191	58 009	- 3 818	-6,58
Total des Produits	1 990 394	1 826 983	163 411	8,94
Total des charges	1 739 411	1 563 515	175 896	11,25
RESULTAT NET	250 983	263 468	- 12 485	-4,74
Dont Crédit-bail mobilier	6 288	12 893	- 6 605	-51,23
Dont Crédit-bail immobilier				

Document soumis au
contrôle du Commissaire
aux Comptes.

Annexe aux comptes annuels

PREAMBULE

L'exercice social clos le 30/09/2017 a une durée de 12 mois.
L'exercice précédent clos le 30/09/2016 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 2 027 860,61 E.

Le résultat net comptable est un bénéfice de 250 983,44 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 26/12/2017 par les dirigeants.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions ci-après ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles de base suivantes :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

*Document soumis au
contrôle du Commissaire
aux Comptes.*

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels (application du règlement ANC 2014-3)

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

- Provisions pour risques et charges : elles sont constituées pour tenir compte des risques financiers existant à la date de clôture des comptes.
- Amortissements de l'actif immobilisé : les biens susceptibles de subir une dépréciation sont amortis selon le mode linéaire ou dégressif sur la base de leur durée de vie économique.
- Provisions pour dépréciation d'actif : elles sont constituées pour tenir compte des risques d'irrecouvrabilité relatifs à l'actif existant à la date de clôture des comptes.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue

Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement :

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision est constatée pour le montant de la différence.

Stocks :

Les travaux encours ont été évalué sur la base de 80% du montant des factures des travaux comptables facturés au 3^{ème} trimestre 2017.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

COMPTABILISATION, PRESENTATION DU CICE

Le CICE est comptabilisé au rythme de l'engagement, il est à prendre en compte au fur et à mesure de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes, que la clôture coïncide ou non avec l'année civile, pour les comptes annuels.

La comptabilisation du CICE a été réalisée par l'option en diminution de l'impôt société (crédit du compte 699000)

Conformément aux dispositions de l'article 244 quater C du code général des impôts, nous précisons que le CICE ayant pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, notre entité l'utilise à travers notamment des efforts :

- en matière d'investissement
- de formation et de recrutement
- et de reconstitution de leur fonds de roulement

*Document soumis au
contrôle du Commissaire
aux Comptes.*

Annexe aux comptes annuels (suite)**NOTES SUR LE BILAN ACTIF****FONDS COMMERCIAL (HORS DROIT AU BAIL) = 815 618 E**

Fonds commercial	Valeur brute	Amort./Provis.	Valeur nette	Taux
Fonds acheté	197 486		197 486	%
Fonds réévalué				%
Fonds reçu en apport	618 132		618 132	%
TOTAL	815 618		815 618	

En application des dispositions de l'article 214-3 du PCG, nous avons estimé que notre fonds de commerce n'a pas de durée de vie limitée et à ce titre, il n'est pas amorti.

Nous avons procédé à des tests de dépréciation en pratiquant une évaluation du Fonds de commerce par rapport à ce qui est habituellement pratiqué dans ce secteur d'activité.

En l'absence d'indice de perte de valeur aucune dépréciation n'a été constatée

ACTIF IMMOBILISE

Document soumis au
contrôle du Commissaire
aux Comptes.

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

Immobilisations brutes = 1 023 219 E

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	868 223			868 223
Immobilisations corporelles	118 843	6 794		125 637
Immobilisations financières	27 170	2 189		29 359
TOTAL	1 014 236	8 983		1 023 219

Amortissements et provisions d'actif = 162 082 E

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	52 605			52 605
Immobilisations corporelles	98 263	11 213		109 477
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières				
TOTAL	150 869	11 213		162 082

Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Logiciels	52 605	52 605	0	de 1 à 3 ans
Clientele expertise jpg	266 782	0	266 782	Non amortiss.
Clientele aq. comptabilite	167 486	0	167 486	Non amortiss.
Clientele vlc	30 000	0	30 000	Non amortiss.
Mali de fusion	351 350	0	351 350	Non amortiss.
Amenagement aquilae	1 600	5	1 595	de 5 à 10 ans
Materiel de transport	20 365	20 365	0	4 ans
Materiel - Informatique	90 788	78 428	12 359	de 1 à 5 ans
Mobilier de bureau	12 884	10 678	2 206	de 1 à 10 ans
TOTAL	993 860	162 082	831 778	

ETAT DES CREANCES = 708 485 E

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	12 385		12 385
Actif circulant & charges d'avance	696 099	696 099	
TOTAL	708 485	696 099	12 385

Provisions pour dépréciation = 78 709 E

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	utilisées	non utilisées	A la clôture
Stocks et en-cours					
Comptes de tiers	73 178				78 709
Comptes financiers					
TOTAL	73 178				78 709

PRODUITS A RECEVOIR PAR POSTES DU BILAN = 13 407 E

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	10 205
Autres créances	3 202
Disponibilités	
TOTAL	13 407

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE = 17 102 E

Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

*Document soumis au
contrôle du Commissaire
aux Comptes.*

Annexe aux comptes annuels (suite)**NOTES SUR LE BILAN PASSIF****CAPITAL SOCIAL = 300 000 E**

Mouvements des titres	Nombre	Val. nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	3000	100,00	300 000
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	3000	100,00	300 000

PROVISIONS = 85 000 E

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Utilisées	Non utilisées	A la clôture
Provisions réglementées					
Provisions pour risques &	85 000				85 000
TOTAL	85 000				85 000

ETAT DES DETTES = 461 019 E

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit				
Dettes financières diverses	19 425	19 425		
Fournisseurs	136 575	136 575		
Dettes fiscales & sociales	253 764	253 764		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	51 255	51 255		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	461 019	461 019		

CHARGES A PAYER PAR POSTES DU BILAN = 93 108 E

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	
Emp. & dettes financières div.	
Fournisseurs	2 232
Dettes fiscales & sociales	90 876
Autres dettes	
TOTAL	93 108

Document soumis au
contrôle du Commissaire
aux Comptes.

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT**VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES = 1 984 829 E**

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Prestations de services	1 978 031	99,66 %
Produits des activités annexes	6 798	0,34 %
TOTAL	1 984 829	100.00 %

AUTRES INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

Les postes de charges et produits composant le résultat de l'exercice figurent au compte de résultat des états financiers.

On pourra s'y reporter ainsi qu'à la plaquette financière annuelle, documents qui fournissent une information plus détaillée.

Annexe aux comptes annuels (suite)**AUTRES INFORMATIONS****EFFECTIF MOYEN**

Catégories de salariés	Salariés
Cadres	4
Agents de maîtrise & techniciens	
Employés	16
Ouvriers	
Apprentis sous contrat	
TOTAL	20

*Document soumis au
contrôle du Commissaire
aux Comptes.*

Annexe aux comptes annuels (suite)**DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE**

Les comptes détaillés dans les tableaux suivants concernent les écritures comptables relatives à l'indépendance des exercices.

PRODUITS A RECEVOIR = 13 407 E

Produits à recevoir sur clts et comptes rattachés	Montant
Clients - fae(418100)	10 205
TOTAL	10 205

Produits à recevoir sur autres créances	Montant
Frs- avoir a recevoir(409800)	3 202
TOTAL	3 202

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE = 17 102 E

Charges constatées d'avance	Montant
Charges constatees d'avance(486001)	17 102
TOTAL	17 102

CHARGES A PAYER = 93 108 E

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
Fournisseurs fnp(408100)	2 232
TOTAL	2 232

Dettes fiscales et sociales	Montant
Provision congés payés(428200)	34 185
Autres charges à payer(428600)	26 761
Provision charges/congés payés(438602)	14 252
Taxe apprentissage(438630)	3 425
Formation(438650)	7 124
Etat autres charges à payer(448600)	5 129
TOTAL	90 876

Document soumis au
contrôle du Commissaire
aux Comptes.

Annexe aux comptes annuels (suite)

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

TABLEAU

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
O2 Patrimoine	5 000	40 278	50	2 500	2 500			25 063	6 988	
Gadras Consulting	1 000		10	100	100			351 401	49 984	
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										

Document soumis au
contrôle du Commissaire
aux Comptes.

OBSERVATIONS COMPLEMENTAIRES