

RCS : ANGERS Code greffe : 4901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2012 B 01330 Numéro SIREN : 753 913 029 Nom ou dénomination : GENEL

Ce dépôt a été enregistré le 14/11/2018 sous le numéro de dépôt 12832

Duplicata
GREFFE DU
TRIBUNAL DE COMMERCE
D'ANGERS

19 RUE RENE ROUCHY - BP 80003
49055 ANGERS CEDEX 02
sur le site : www.infogreffe.fr

TEL : 02.41.87.89. (30 ou 31)

RECEPISSE DE DEPOT

IN EXTENSO CENTRE OUEST

BP 40007
8 RUE EUGENE BREMOND
49308 CHOLET CEDEX

V/REF : 19-721/JUR/CYLU

N/REF : 2012 B 1330 / 2018-B-12832

Le greffier du tribunal de commerce d'Angers certifie qu'il a reçu le 01/10/2018,

les documents comptables prévus aux articles L 232-21 et suivants du code de commerce, de l'exercice clos le 31/03/2018.

Concernant la société

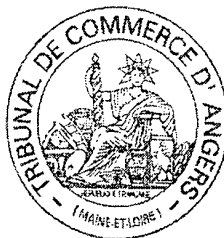
GENEL
Société par actions simplifiée
1 rue Gutenberg
49300 Cholet

Le dépôt a été enregistré sous le numéro 2018-B-12832 le 14/11/2018

R.C.S. ANGERS 753 913 029 (2012 B 1330)

Fait à ANGERS le 14/11/2018,

LE GREFFIER



M. G. L.

ARRIVÉ au Greffe De Commerce

Le 14 NOV. 2018

GENEL

Société par actions simplifiée au capital de 5 000 euros

Siège social : 1 rue Gutenberg , 49300 CHOLET

SIREN 753 913 029 RCS ANGERS

ARRIVÉ au Greffe De Commerce
01 OCT. 2018

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 14 SEPTEMBRE 2018**

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 mars 2018

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 mars 2018 s'élevant à 379 091,41 euros en totalité au compte "autres réserves" qui s'élève ainsi à 2 102 712,27 euros.

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

Exercice clos le 31 mars 2017 :

70 000,00 euros, soit 14,00 euros par titre
dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 69 930,00 euros
dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 70,00 euros

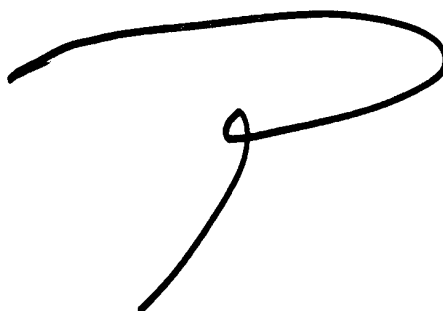
Exercice clos le 31 mars 2016 : Néant.

Exercice clos le 31 mars 2015 : Néant.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 14 septembre 2018

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

Certifié conforme
Le Président
Monsieur Pierre-Yves MORICEAU



SAS GENEL

1 rue Gutenberg
49300 CHOLET

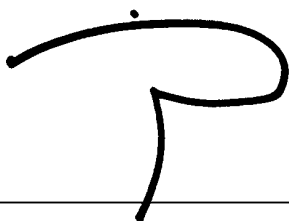
SIRET : 75391302900017

ETATS GREFFE

au 31 mars 2018

A signer et certifier conforme :

Certifié conforme

A large, stylized handwritten signature, possibly reading 'P', is written in black ink within a rectangular box.

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 31/03/2018	Net Au 31/03/2017
Capital souscrit non appelé				
Actif Immobilisé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				3 927
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	23 015	8 992	14 024	7 521
Immobilisations en cours	1 800		1 800	
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	5 207 212		5 207 212	5 204 662
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL (I)	5 232 027	8 992	5 223 036	5 216 110
Actif circulant				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Clients et comptes rattachés	298 220		298 220	315 363
Autres	201 720		201 720	47 176
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres	225 000		225 000	100 000
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	5 938		5 938	257 604
Charges constatées d'avance	8 759		8 759	5 733
TOTAL (II)	739 637		739 637	725 876
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	5 971 664	8 992	5 962 672	5 941 986

Bilan Passif

	Net Au 31/03/2018	Net Au 31/03/2017
Capitaux Propres		
Capital social ou individuel dont versé : 5 000	5 000	5 000
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale	500	500
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves	1 723 621	1 442 222
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	379 091	351 399
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	78 113	48 197
TOTAL (I)	2 186 326	1 847 318
Autres fonds propres		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
TOTAL (I BIS)		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL (II)		
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 803 255	2 395 404
Emprunts et dettes financières diverses	1 070 225	767 805
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	33 666	9 382
Dettes fiscales et sociales	126 337	121 291
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	742 863	800 786
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL (III)	3 776 346	4 094 669
Ecart de conversion passif (IV)		
TOTAL GENERAL (I à IV)	5 962 672	5 941 986

Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP



Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/04/2017 au 31/03/2018			Du 01/04/2016 Au 31/03/2017
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	737 928		737 928	654 270
Chiffre d'affaires Net	737 928		737 928	654 270
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			98 062	97 960
Autres produits			56	44
TOTAL (I)			836 047	752 274
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)				
Autres achats et charges externes *			351 065	306 194
Impôts, taxes et versements assimilés			9 153	11 178
Salaires et traitements			262 978	249 754
Charges sociales			155 996	139 593
Dotations aux amortissements sur immobilisations			7 779	2 750
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			5	8
TOTAL (II)			786 975	709 477
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			49 071	42 797
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation			422 905	413 616
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			651	237
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL (V)			423 556	413 853
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			67 280	76 290
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
TOTAL (VI)			67 280	76 290
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			356 276	337 564
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			405 347	380 361

M

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/04/2017 Au 31/03/2018	Du 01/04/2016 Au 31/03/2017
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	352	679
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge		
TOTAL (VII)	352	679
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	1 304	85
Sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	32 315	29 946
TOTAL (VIII)	33 619	30 031
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	(33 267)	(29 352)
Participations des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	(7 011)	(390)
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 259 954	1 166 806
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	880 863	815 408
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	379 091	351 399
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées	422 905	413 616
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	11 416	4 690

ANNEXE

ANNEXE

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/03/2018 dont le total du bilan avant répartition est de 5 962 672 Euros, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de : 379 091 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/04/2017 au 31/03/2018.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

PRESENTATION GENERALE

Activité de l'entreprise :

Holding - Facturation de prestations de services

Lieu d'exploitation de l'activité de l'entreprise :

1 rue Gutenberg

49300 CHOLET

Appartenance à un groupe financier :

Holding - Pas d'intégration fiscale

Ci-après le tableau de composition du capital social.



Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG, Règlement ANC 2015-06).

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

- 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.

Faits caractéristiques

Prise de participation dans la société BEL PRATEL pour un montant de 2 550 €.

Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Néant.

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

Changements comptables

Aucun changement de méthode comptable n'est intervenu par rapport au précédent exercice.

Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

Toutefois, l'entreprise a retenu la durée d'usage pour déterminer le plan d'amortissement des immobilisations non décomposables.

- | | |
|--------------------------------------|-------------|
| • Agencements et aménagements divers | 5 ans, |
| • Matériel informatique | 1 à 3 ans, |
| • Matériel et outillage | 5 à 10 ans. |

Pour les biens amortis selon le mode dégressif ou faisant l'objet d'un amortissement exceptionnel, la quote-part excédant l'amortissement linéaire est comptabilisée en amortissement dérogatoire au passif du bilan.

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à cette valeur, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

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

Engagements de départ à la retraite

Les engagements de la société en matière d'indemnités de départ à la retraite de ses salariés sont mentionnés en engagements financiers donnés, à l'exclusion d'une constatation par voie comptable.

L'estimation des engagements de départ à la retraite s'effectue de façon rétrospective prorata temporis (droits individuels acquis au jour du départ à la retraite, proratisés à la date du calcul) sur la base d'une hypothèse de départ à l'initiative du salarié à l'âge de 65 ans (âge maintenu malgré la réforme légale par mesure de simplification compte tenu de l'incidence non significative des modifications apportées sur le calcul de la provision pour l'exercice 2018) en tenant compte des éléments suivants :

- paramètres propres à chacun des salariés de la société (âge à la clôture, ancienneté, statut, taux de mortalité et salaire brut annuel),
- données spécifiques à la société (convention collective, hypothèse de progression de la masse salariale, taux de rotation prévisionnel du personnel et taux de charges sociales),
- taux d'actualisation retenu à 1,37%.

Les montants éventuellement couverts par une assurance spécifique sont mentionnés en engagements reçus.

Crédit Impôt Compétitivité Emploi (CICE)

Le crédit d'impôt compétitivité emploi correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2017 a été constaté au compte 444 - Etat - impôt sur les bénéfices pour un montant de 2 535 €. Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Le crédit d'impôt compétitivité emploi théorique correspondant aux rémunérations éligibles courues à la date de clôture a été constaté au titre des créances à recevoir sur l'Etat pour un montant de 610 €.

Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Le produit du CICE (propre à l'entité) comptabilisé à la date de clôture de l'exercice s'élève à 2 500 €.

Au cours de l'exercice, l'entreprise a utilisé le produit du CICE 2016 d'un montant de 2 173 € pour financer son activité grâce notamment à de nouveaux investissements et à la formation des salariés.

Informations requises par l'article R.123-198 - 9° du code de commerce

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 3 220 € hors taxe.



Composition du capital Social

POSTES CONCERNES	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	5 000	1.00000	5 000
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3)	5 000	1.00000	5 000



Engagements financiers

ENGAGEMENTS DONNES :

Nature des engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	
Crédit-bail mobilier	
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	19 686
TOTAL	19 686

Commentaire

- Engagement en matière de pensions, retraites et assimilés : 19 686 €

ENGAGEMENTS RECUS :

Nature des engagements reçus	Montant en Euros
Abandon de créances	
- Caution solidaire Pierre-Yves MORICEAU	481 070
- Caution solidaire Alain MORICEAU	300 000
TOTAL	781 070

Commentaire

Dettes garanties par des sûretés réelles

	Dettes garanties	Montant des sûretés	Valeurs comptables nettes des biens donnés en garantie
Emprunts obligataires convertibles	1 286 054	781 070	
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit			
Emprunts et dettes divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Total	1 286 054	781 070	



Liste des filiales et participations

Dénomination Siège social	Capital Capitaux propres	Q.P. Détenue Divid. encaiss	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
SARL LES ARCHES DU CHOUAN 49300 CHOLET	8 000 574 855	100.00 172 565	1 982 877 1 982 877		3 959 458 244 483
SARL FLORE DES MAUGES 49300 CHOLET	8 000 268 184	100.00 80 640	1 746 400 1 746 400		4 401 412 112 999
SARL MAEMANLO 49450 ST ANDRE DE LA MARCHE	7 660 460 591	100.00 167 465	1 325 803 1 325 803		3 639 251 268 832
SNC BEL PRATEL 49600 BEAUPREAU EN MAUGES	5 000 (212 669)	51.00	2 550 2 550		632 625 (217 780)
PARTICIPATION (10 à 50%)					
AUTRES TITRES					



Etat des immobilisations

Cadre A		Augmentations	
	Valeur brute en début d'exercice	Réévaluation de l'exercice	Acquisitions créances virements
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	4 585		
TOTAL	4 585		
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.			
Installations techniques, matériel et outillages ind.			
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers	2 324		6 603
Mat. de transport			
Mat. de bureau et info., mobilier	7 937		6 151
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			1 800
Avances et acomptes			
TOTAL	10 262		14 554
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	5 204 662		2 550
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL	5 204 662		2 550
TOTAL GENERAL	5 219 509		17 104

Cadre B	Diminutions		Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévaluation légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
	Virement	Cession		
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles		4 585		
TOTAL		4 585		
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.				
Installations techniques, matériel et outillages ind.				
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			8 927	
Mat. de transport				
Mat. de bureau et info., mobilier			14 089	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			1 800	
Avances et acomptes				
TOTAL			24 815	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			5 207 212	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
TOTAL			5 207 212	
TOTAL GENERAL		4 585	5 232 027	

M

Etat des amortissements

Situation et mouvements de l'exercice	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'étab. et développement				
Autres postes d'immo. incorp.	658	1 528	2 186	
	658	1 528	2 186	
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Ins. gales., agencts. et aménag. des constr.				
Inst. techniques, mat. et outillage indust.				
Inst. gales., agenc. et aménagements divers	53	1 067		1 120
Matériel de transport				
Mat. de bureau et informatique, mobilier	2 688	5 184		7 872
Emballages récup. et divers				
	2 741	6 251		8 992
TOTAL GENERAL	3 399	7 779	2 186	8 992

Immobilisations amortissables	Ventil. mouvements provision amortissements dérogatoires						Mouvement net des amort. à la fin de l'exercice
	DOTATIONS			REPRISES			
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'étab. et développement (I)							
Autres postes d'immo. incorp. (II)							
TOTAL							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Inst. gales., agencts. et aménag. des constr.							
Inst. techniques, mat. et outillage indust.							
Inst. gales., agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Mat. de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récup. et divers.							
TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations	29 916						29 916
TOTAL GENERAL	29 916						29 916
TOTAL GENERAL NON VENTILE	29 916	TOTAL GENERAL NON VENTILE			TOTAL GENERAL NON VENTILE		29 916

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début d'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Réglementées					
Provisions pour reconstitution des gisements					
Provisions pour investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires	48 197	29 916			78 113
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL I	48 197	29 916			78 113
Risques et charges					
Provisions pour litiges					
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marché à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions & obligations					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretiens et grandes révisions					
Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
TOTAL II					
Nature des dépréciations	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Dépréciations					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations titres mis en équivalence					
Immobilisations titres de participations					
Immobilisations financières					
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients					
Autres provisions pour dépréciation					
TOTAL III					
TOTAL GENERAL (I+II+III)	48 197	29 916			78 113
Dont dotations et reprises : - d'exploitation					
Dont dotations et reprises : - financières					
Dont dotations et reprises : - exceptionnelles		29 916			
Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation					

Etat des créances

	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières			
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	298 220	298 220	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	10 971	10 971	
Taxe sur la valeur ajoutée	4 801	4 801	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers	610	610	
Groupe et associés (2)	184 375	184 375	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	962	962	
Charges constatées d'avance	8 759	8 759	
TOTAL	508 698	508 698	
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques			



Etat des dettes

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine				
- à plus d'1 an à l'origine	1 803 255	605 531	1 197 724	
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	33 666	33 666		
Personnel et comptes rattachés	15 408	15 408		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	46 918	46 918		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	61 227	61 227		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	2 784	2 784		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	1 070 225	1 070 225		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	742 863	742 863		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	3 776 346	2 578 623	1 197 724	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	591 810			
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques	315 537			



Résultats des cinq derniers exercices

	31/03/2018	31/03/2017	31/03/2016	31/03/2015	31/03/2014
Situation financière en fin d'exercice					
Capital social	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000
Nombre d'actions émises	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000
Nombre d'obligations convertibles en actions					
Opérations et résultat					
Chiffre d'affaires (H.T.)	737 928	654 270	480 533	276 293	225 412
Résultat av. impôts, participations, dotations aux amortissements et provisions	412 175	383 705	687 057	290 815	464 128
Impôts sur les bénéfices	(7 011)	(390)	(1 035)		
Participation des salariés					
Résultat ap. impôts, participation, avant dotations aux amortissements et provisions	419 186	384 095	688 092	290 815	464 128
Résultat ap. impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	379 091	351 399	670 907	288 124	463 617
Résultat distribué		70 000			
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation, avant dotations aux amortissements et provisions	84	77	138	58	93
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	76	70	134	58	93
Dividende attribué		14			
Personnel					
Effectif moyen des salariés	4	4	2	1	1
Montant de la masse salariale	262 978	249 754	176 228	82 800	75 900
Montant des sommes versées en avantages sociaux (Sécu. Soc. oeuvres sociales)	155 996	139 593	95 422	49 384	40 992

Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/03/2018	31/03/2017
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	118 257.60	224 105.00
Autres créances	610.00	645.00
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	1 063.37	1 355.00
TOTAL	119 930.97	226 105.00

Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/03/2018	31/03/2017
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	118 257.60	224 105.00
418100 Clients facture à établ.	118 257.60	224 105.00
Autres créances	610.00	645.00
448700 Etat produits à recevoir	610.00	645.00
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	1 063.37	1 355.00
518700 Interets cour. a recevoir	1 063.37	1 355.00
TOTAL	119 930.97	226 105.00



Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/03/2018	31/03/2017
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 402.88	1 742.00
Emprunts et dettes financières diverses	11 415.93	5 617.00
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 474.10	
Dettes fiscales et sociales	26 947.00	22 773.00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	10 380.00	8 303.00
TOTAL	51 619.91	38 435.00

Détail des charges à payer

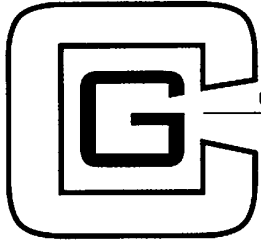
Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/03/2018	31/03/2017
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 402.88	1 742.00
168840 Intérêts courus sur emp.	1 402.88	1 742.00
Emprunts et dettes financières diverses	11 415.93	5 617.00
455810 Interets courus sur comp.	11 415.93	5 617.00
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 474.10	
408100 Factures non parvenues	1 474.10	
Dettes fiscales et sociales	26 947.00	22 773.00
428200 Dettes prov./congrés payés	15 408.00	12 101.00
438200 Charg.soc./congrés à payer	8 755.00	7 009.00
448600 Autres charges à payer	2 784.00	3 663.00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	10 380.00	8 303.00
468600 Divers charges à payer	10 380.00	8 303.00
TOTAL	51 619.91	38 435.00



Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/03/2018	31/03/2017
Produits d'exploitation		
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL		

Charges constatées d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/03/2018	31/03/2017
Charges d'exploitation	8 759	5 733
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	8 759	5 733



GILLES CHUPIN

AUDIT

**CABINET GILLES CHUPIN
AUDIT**

6 RUE LEONARD DE VINCI
ST ANDRE DE LA MARCHÉ
49450 SEVREMOINE
Tel. 02 41 30 97 78
Fax. 02 41 30 81 57
cac.chupin@groupe-excel.fr

GENEL

SAS au capital de 5 000 €uros

Siège social : 1 rue Gutenberg

49300 CHOLET

753 913 029 RCS ANGERS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos au 31 mars 2018

SARL au capital de 82 000€
FR 46 - 480 314 491 00030
RCS Angers - APE 6920Z

Membre de la Cie Régionale
des commissaires aux comptes
de la région d'Angers

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos au 31 mars 2018

A l'assemblée générale de la société SAS GENEL,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SAS GENEL relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} avril 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

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

- Règles et méthodes comptables : nos appréciations ont porté sur le bien-fondé des méthodes retenues, sur leur correcte application, sur leur présentation d'ensemble et sur le caractère approprié et pertinent des informations fournies dans l'annexe, notamment en ce qui concerne le tableau des filiales et participations de la société.

- Estimations comptables : nos appréciations ont porté sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur leur présentation d'ensemble, notamment en ce qui concerne l'évaluation des titres de participation.

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

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux 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 président et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

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

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D. 441-4 du code de commerce, pris en application de l'article L. 441-6-1 dudit code, ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion.

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.

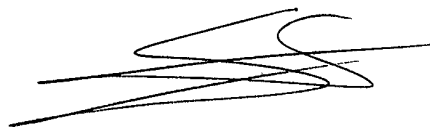
Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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 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.

Fait à ST ANDRE DE LA MARCHE,
Le 29 août 2018,

GILLES CHUPIN AUDIT
Gilles CHUPIN
Commissaire aux Comptes



Ce rapport comporte 27 pages, annexes comprises.

COMPTES ANNUELS

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 31/03/2018	Net Au 31/03/2017
Capital souscrit non appelé				
Actif Immobilisé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				3 927
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	23 015	8 992	14 024	7 521
Immobilisations en cours	1 800		1 800	
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	5 207 212		5 207 212	5 204 662
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL (I)	5 232 027	8 992	5 223 036	5 216 110
Actif circulant				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Clients et comptes rattachés	298 220		298 220	315 363
Autres	201 720		201 720	47 176
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres	225 000		225 000	100 000
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	5 938		5 938	257 604
Charges constatées d'avance	8 759		8 759	5 733
TOTAL (II)	739 637		739 637	725 876
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	5 971 664	8 992	5 962 672	5 941 986

Bilan Passif

	Net Au 31/03/2018	Net Au 31/03/2017
Capitaux Propres		
Capital social ou individuel dont versé : 5 000	5 000	5 000
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale	500	500
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves	1 723 621	1 442 222
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	379 091	351 399
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	78 113	48 197
TOTAL (I)	2 186 326	1 847 318
Autres fonds propres		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
TOTAL (I BIS)		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL (II)		
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 803 255	2 395 404
Emprunts et dettes financières diverses	1 070 225	767 805
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	33 666	9 382
Dettes fiscales et sociales	126 337	121 291
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	742 863	800 786
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL (III)	3 776 346	4 094 669
Ecart de conversion passif (IV)		
TOTAL GENERAL (I à IV)	5 962 672	5 941 986

Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/04/2017 au 31/03/2018			Du 01/04/2016 Au 31/03/2017
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	737 928		737 928	654 270
Chiffre d'affaires Net	737 928		737 928	654 270
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			98 062	97 960
Autres produits			56	44
TOTAL (I)			836 047	752 274
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)				
Autres achats et charges externes *			351 065	306 194
Impôts, taxes et versements assimilés			9 153	11 178
Salaires et traitements			262 978	249 754
Charges sociales			155 996	139 593
Dotations aux amortissements sur immobilisations			7 779	2 750
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			5	8
TOTAL (II)			786 975	709 477
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			49 071	42 797
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation			422 905	413 616
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			651	237
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL (V)			423 556	413 853
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			67 280	76 290
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
TOTAL (VI)			67 280	76 290
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			356 276	337 564
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			405 347	380 361

Cabinet Gilles Chupin

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/04/2017 Au 31/03/2018	Du 01/04/2016 Au 31/03/2017
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	352	679
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge		
TOTAL (VII)	352	679
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	1 304	85
Sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	32 315	29 946
TOTAL (VIII)	33 619	30 031
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	(33 267)	(29 352)
Participations des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	(7 011)	(390)
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 259 954	1 166 806
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	880 863	815 408
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	379 091	351 399
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées	422 905	413 616
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	11 416	4 690

ANNEXE

ANNEXE

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/03/2018 dont le total du bilan avant répartition est de 5 962 672 Euros, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de : 379 091 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/04/2017 au 31/03/2018.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

PRESENTATION GENERALE

Activité de l'entreprise :

Holding - Facturation de prestations de services

Lieu d'exploitation de l'activité de l'entreprise :

1 rue Gutenberg

49300 CHOLET

Appartenance à un groupe financier :

Holding - Pas d'intégration fiscale

Ci-après le tableau de composition du capital social.

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG, Règlement ANC 2015-06).

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

- 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.

Faits caractéristiques

Prise de participation dans la société BEL PRATEL pour un montant de 2 550 €.

Événements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Néant.

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

Changements comptables

Aucun changement de méthode comptable n'est intervenu par rapport au précédent exercice.

Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

Toutefois, l'entreprise a retenu la durée d'usage pour déterminer le plan d'amortissement des immobilisations non décomposables.

- Agencements et aménagements divers 5 ans,
- Matériel informatique 1 à 3 ans,
- Matériel et outillage 5 à 10 ans.

Pour les biens amortis selon le mode dégressif ou faisant l'objet d'un amortissement exceptionnel, la quote-part excédant l'amortissement linéaire est comptabilisée en amortissement dérogatoire au passif du bilan.

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à cette valeur, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

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

Engagements de départ à la retraite

Les engagements de la société en matière d'indemnités de départ à la retraite de ses salariés sont mentionnés en engagements financiers donnés, à l'exclusion d'une constatation par voie comptable.

L'estimation des engagements de départ à la retraite s'effectue de façon rétrospective prorata temporis (droits individuels acquis au jour du départ à la retraite, proratisés à la date du calcul) sur la base d'une hypothèse de départ à l'initiative du salarié à l'âge de 65 ans (âge maintenu malgré la réforme légale par mesure de simplification compte tenu de l'incidence non significative des modifications apportées sur le calcul de la provision pour l'exercice 2018) en tenant compte des éléments suivants :

- paramètres propres à chacun des salariés de la société (âge à la clôture, ancienneté, statut, taux de mortalité et salaire brut annuel),
- données spécifiques à la société (convention collective, hypothèse de progression de la masse salariale, taux de rotation prévisionnel du personnel et taux de charges sociales),
- taux d'actualisation retenu à 1,37%.

Les montants éventuellement couverts par une assurance spécifique sont mentionnés en engagements reçus.

Crédit Impôt Compétitivité Emploi (CICE)

Le crédit d'impôt compétitivité emploi correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2017 a été constaté au compte 444 - Etat - impôt sur les bénéfices pour un montant de 2 535 €. Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Le crédit d'impôt compétitivité emploi théorique correspondant aux rémunérations éligibles courues à la date de clôture a été constaté au titre des créances à recevoir sur l'Etat pour un montant de 610 €.

Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Le produit du CICE (propre à l'entité) comptabilisé à la date de clôture de l'exercice s'élève à 2 500 €.

Au cours de l'exercice, l'entreprise a utilisé le produit du CICE 2016 d'un montant de 2 173 € pour financer son activité grâce notamment à de nouveaux investissements et à la formation des salariés.

Informations requises par l'article R.123-198 - 9° du code de commerce

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 3 220 € hors taxe.

Composition du capital Social

POSTES CONCERNES	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	5 000	1.00000	5 000
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3)	5 000	1.00000	5 000

Engagements financiers

ENGAGEMENTS DONNES :

Nature des engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	
Crédit-bail mobilier	
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	19 686
TOTAL	19 686

Commentaire

- Engagement en matière de pensions, retraites et assimilés : 19 686 €

ENGAGEMENTS RECUS :

Nature des engagements reçus	Montant en Euros
Abandon de créances	
- Cautions solidaires	
- Cautions solidaires Pierre-Yves MORICEAU	481 070
- Cautions solidaires Alain MORICEAU	300 000
TOTAL	781 070

Commentaire

Dettes garanties par des sûretés réelles

	Dettes garanties	Montant des sûretés	Valeurs comptables nettes des biens donnés en garantie
Emprunts obligataires convertibles	1 286 054	781 070	
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit			
Emprunts et dettes divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Total	1 286 054	781 070	

Liste des filiales et participations

Dénomination Siège social	Capital Capitaux propres	Q.P. Détenue Divid. encaiss.	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
SARL LES ARCHES DU CHOUAN 49300 CHOLET	8 000 574 855	100.00 172 565	1 982 877 1 982 877		3 959 458 244 483
SARL FLORE DES MAUGES 49300 CHOLET	8 000 268 184	100.00 80 640	1 746 400 1 746 400		4 401 412 112 999
SARL MAEMANLO 49450 ST ANDRE DE LA MARCHE	7 660 460 591	100.00 167 465	1 325 803 1 325 803		3 639 251 268 832
SNC BEL PRATEL 49600 BEAUPREAU EN MAUGES	5 000 (212 669)	51.00	2 550 2 550		632 625 (217 780)
PARTICIPATION (10 à 50%)					
AUTRES TITRES					

Etat des immobilisations

Cadre A	Valeur brute en début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation de l'exercice	Acquisitions créances virements
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement	4 585		
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
TOTAL	4 585		
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.			
Installations techniques, matériel et outillages ind.			
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers	2 324		6 603
Mat. de transport			
Mat. de bureau et info., mobilier	7 937		6 151
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			1 800
Avances et acomptes			
TOTAL	10 262		14 554
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence	5 204 662		2 550
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL	5 204 662		2 550
TOTAL GENERAL	5 219 509		17 104

Cadre B	Diminutions		Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévaluation légale ou éval. par mise en équival.
	Virement	Cession		Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement		4 585		
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
TOTAL		4 585		
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.				
Installations techniques, matériel et outillages ind.				
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			8 927	
Mat. de transport				
Mat. de bureau et info., mobilier			14 089	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			1 800	
Avances et acomptes				
TOTAL			24 815	
Participations évaluées par mise en équivalence			5 207 212	
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
TOTAL			5 207 212	
TOTAL GENERAL		4 585	5 232 027	

Etat des amortissements

Situation et mouvements de l'exercice	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'étab. et développement				
Autres postes d'immo. incorp.	658	1 528	2 186	
	658	1 528	2 186	
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Ins. gales., agencts. et aménag. des constr.				
Inst. techniques, mat. et outillage indust.				
Inst. gales., agenc. et aménagements divers	53	1 067		1 120
Matériel de transport				
Mat. de bureau et informatique, mobilier	2 688	5 184		7 872
Emballages récup. et divers				
	2 741	6 251		8 992
TOTAL GENERAL	3 399	7 779	2 186	8 992

Immobilisations amortissables	Ventil. mouvements provision amortissements dérogatoires						
	DOTATIONS			REPRISES			Mouvement net des amort. à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'étab. et développement (I)							
Autres postes d'immo. incorp. (II)							
TOTAL							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Inst. gales., agencts. et aménag. des constr.							
Inst. techniques, mat. et outillage indust.							
Inst. gales., agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Mat. de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récup. et divers.							
TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations	29 916						29 916
TOTAL GENERAL	29 916						29 916
TOTAL GENERAL NON VENTILE	29 916	TOTAL GENERAL NON VENTILE			TOTAL GENERAL NON VENTILE		29 916

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début d'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Cabinet Gilles Chupin

Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Réglementées					
Provisions pour reconstitution des gisements					
Provisions pour investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires	48 197	29 916			78 113
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL I	48 197	29 916			78 113
Risques et charges					
Provisions pour litiges					
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marché à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions & obligations					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretiens et grandes révisions					
Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
TOTAL II					
Nature des dépréciations	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Dépréciations					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations titres mis en équivalence					
Immobilisations titres de participations					
Immobilisations financières					
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients					
Autres provisions pour dépréciation					
TOTAL III					
TOTAL GENERAL (I+II+III)	48 197	29 916			78 113
Dont dotations et reprises : - d'exploitation					
Dont dotations et reprises : - financières					
Dont dotations et reprises : - exceptionnelles		29 916			
Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation					

Etat des créances

	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières			
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	298 220	298 220	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	10 971	10 971	
Taxe sur la valeur ajoutée	4 801	4 801	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers	610	610	
Groupe et associés (2)	184 375	184 375	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	962	962	
Charges constatées d'avance	8 759	8 759	
TOTAL	508 698	508 698	
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques			

Etat des dettes

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine				
- à plus d'1 an à l'origine	1 803 255	605 531	1 197 724	
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	33 666	33 666		
Personnel et comptes rattachés	15 408	15 408		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	46 918	46 918		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	61 227	61 227		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	2 784	2 784		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	1 070 225	1 070 225		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	742 863	742 863		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	3 776 346	2 578 623	1 197 724	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	591 810			
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques	315 537			

Résultats des cinq derniers exercices

	31/03/2018	31/03/2017	31/03/2016	31/03/2015	31/03/2014
Situation financière en fin d'exercice					
Capital social	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000
Nombre d'actions émises	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000
Nombre d'obligations convertibles en actions					
Opérations et résultat					
Chiffre d'affaires (H.T.)	737 928	654 270	480 533	276 293	225 412
Résultat av. impôts, participations, dotations aux amortissements et provisions	412 175	383 705	687 057	290 815	464 128
Impôts sur les bénéfices	(7 011)	(390)	(1 035)		
Participation des salariés					
Résultat ap. impôts, participation, avant dotations aux amortissements et provisions	419 186	384 095	688 092	290 815	464 128
Résultat ap. impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	379 091	351 399	670 907	288 124	463 617
Résultat distribué		70 000			
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation, avant dotations aux amortissements et provisions	84	77	138	58	93
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	76	70	134	58	93
Dividende attribué		14			
Personnel					
Effectif moyen des salariés	4	4	2	1	1
Montant de la masse salariale	262 978	249 754	176 228	82 800	75 900
Montant des sommes versées en avantages sociaux (Sécu. Soc. oeuvres sociales)	155 996	139 593	95 422	49 384	40 992

Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/03/2018	31/03/2017
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	118 257.60	224 105.00
Autres créances	610.00	645.00
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	1 063.37	1 355.00
TOTAL	119 930.97	226 105.00

Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/03/2018	31/03/2017
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	118 257.60	224 105.00
418100 Clients facture à établ.	118 257.60	224 105.00
Autres créances	610.00	645.00
448700 Etat produits à recevoir	610.00	645.00
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	1 063.37	1 355.00
518700 Interets cour. à recevoir	1 063.37	1 355.00
TOTAL	119 930.97	226 105.00

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/03/2018	31/03/2017
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 402.88	1 742.00
Emprunts et dettes financières diverses	11 415.93	5 617.00
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 474.10	
Dettes fiscales et sociales	26 947.00	22 773.00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	10 380.00	8 303.00
TOTAL	51 619.91	38 435.00

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/03/2018	31/03/2017
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 402.88	1 742.00
168840 Intérêts courus sur emp.	1 402.88	1 742.00
Emprunts et dettes financières diverses	11 415.93	5 617.00
455810 Interets courus sur comp.	11 415.93	5 617.00
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 474.10	
408100 Factures non parvenues	1 474.10	
Dettes fiscales et sociales	26 947.00	22 773.00
428200 Dettes prov./congrés payés	15 408.00	12 101.00
438200 Charg.soc./congrés à payer	8 755.00	7 009.00
448600 Autres charges à payer	2 784.00	3 663.00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	10 380.00	8 303.00
468600 Divers charges à payer	10 380.00	8 303.00
TOTAL	51 619.91	38 435.00

Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/03/2018	31/03/2017
Produits d'exploitation		
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL		

Charges constatées d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/03/2018	31/03/2017
Charges d'exploitation	8 759	5 733
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	8 759	5 733