



FIDUCIAL
REAL ESTATE

COMPTES ANNUELS
DE LA SOCIETE FIDUCIAL REAL ESTATE
AU 30 SEPTEMBRE 2014

4.1 - BILAN

ACTIF

(En milliers d'€uros)

ACTIF	Notes	30/09/2014			30/09/2013
		Montant brut	Amort. et provisions	Montant net	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
Autres participations	1	45 458		45 458	46 208
Autres titres immobilisés	1	96		96	96
Autres immobilisations financières	1	2		2	2
ACTIF IMMOBILISE		45 556		45 556	46 306
ACTIF CIRCULANT					
Autres créances	2	84 459		84 459	69 009
Trésorerie et équivalent de trésorerie	3	11 364		11 364	14 199
Charges constatées d'avance	4	20		20	19
ACTIF CIRCULANT		95 843		95 843	83 227
TOTAL GENERAL		141 399	-	141 399	129 534

PASSIF
(En milliers d'€uros)

PASSIF	Notes	30/09/2014	30/09/2013
Capital social	5	25 000	25 000
Primes d'émission			
Réserve légale		1 183	938
Autres réserves			
Report à nouveau		6 310	2 731
Résultat		1 831	4 911
CAPITAUX PROPRES		34 324	33 580
Provisions pour risques et charges			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Dettes financières diverses			
Concours bancaires courants		1	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2	117	345
Dettes fiscales et sociales	2		1
Autres dettes	2	106 957	95 608
DETTES		107 075	95 954
TOTAL GENERAL		141 399	129 534

4.2 - COMPTE DE RESULTAT
(En milliers d'€uros)

(En milliers d'€uros)	Notes	2013/2014	2012/2013
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Autres achats et charges externes		91	213
Impôts, taxes et versements assimilés		16	45
Autres charges			
CHARGES D'EXPLOITATION		107	258
RESULTAT D'EXPLOITATION		- 107	- 258
Produits financiers de participations		1 772	5 026
Autres intérêts et produits assimilés		406	302
Produits nets sur cessions valeurs mobilières de placement			30
PRODUITS FINANCIERS	6	2 178	5 358
Intérêts et charges assimilées		240	189
CHARGES FINANCIERES	6	240	189
RESULTAT FINANCIER	6	1 938	5 169
RESULTAT COURANT		1 831	4 911
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			
PRODUITS EXCEPTIONNELS		-	-
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			
CHARGES EXCEPTIONNELLES		-	-
RESULTAT EXCEPTIONNEL		-	-
Impôt sur les bénéfices		-	-
RESULTAT NET		1 831	4 911

4.3 - ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

4.3.1 - FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Néant

4.3.2 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

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.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Titres de participations

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 pour dépréciation est constituée du montant de la différence. Elle est éventuellement complétée par une provision pour risque dans le cas où la valeur d'inventaire serait négative.

La valeur d'inventaire est appréciée en fonction de la quote-part des capitaux propres, en tenant compte des plus ou moins-values latentes éventuelles des éléments incorporels et corporels, et des perspectives de résultats de la société concernée.

Créances

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

La valeur d'inventaire est appréciée créance par créance en fonction du risque de non recouvrabilité.

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 pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

4.4 - NOTES EXPLICATIVES SUR LES ETATS FINANCIERS (en milliers d'€uros)

Note 1 - Immobilisations financières

Valeurs brutes	30/09/2013	Augmentation	Diminution	30/09/2014
Participations	46 208		750	45 458
Autres titres immobilisés	96			96
Autres immob. financières	2			2
TOTAL	46 306	-	750	45 556

La diminution correspond à une baisse de prix lié à l'acquisition du Groupe PS2I en application des clauses contractuelles.

Note 2 - Echéance des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	2		2
Autres créances clients			
Créances fiscales et sociales			
Groupe et associés	84 459	84 459	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	20	20	
TOTAL GENERAL	84 481	84 479	2

ETAT DES DETTES (en milliers d'euros)	Montant brut	A 1 an au plus	Entre 1 et 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes financières divers	1	1		
Fournisseurs et comptes rattachés	117	117		
Dettes fiscales	-	-		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	800	800		
Groupe et associés	106 145	106 145		
Autres dettes	12	12		
TOTAL GENERAL	107 075	107 075	-	-

Note 3 – Trésorerie et équivalent de trésorerie

La trésorerie brute s'élève à 11 364 K€ dont 156 K€ de disponibilités et 11 208 K€ de comptes à terme.

La société ne détient aucun placement représentant un risque en capital.

Note 4 - Produits à recevoir, charges à payer et comptes de régularisation

(En milliers d'euros)	Factures à recevoir	Avoir à recevoir	Charges constatées d'avance	Etat, charges à payer
Honoraires	94		16	
Publications, annonces et insertions	15		3	
Frais bancaires	2			
Impôts et taxes				-
Divers			1	
TOTAL	110	-	20	-

Note 5 - Capital

Au 30 septembre 2014, le capital social est de 25 000 000 €. Il est divisé en 2 414 000 actions ordinaires de même catégorie, entièrement libérées, émises au pair.

Note 6 - Résultat financier

Le résultat financier s'élevant à 1 938 K€ est principalement composé des dividendes reçus des filiales.

Note 7 - Éléments concernant les entreprises liées et les participations

Postes	Montant concernant les entreprises (en K€)	
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation
Participations	45 458	
Autres titres immobilisés	96	
Autres immobilisations financières	2	
Autres créances	84 459	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	- 13	
Dettes sur immobilisations	0	
Autres dettes	106 145	
Produits de participations	1 772	
Autres produits financiers	189	
Charges financières	240	

Les avances en compte courant ont été rémunérées aux taux de 0.25 % sur l'exercice.

Note 8 - Informations sur les filiales et participations (En euros)

Sociétés détenues	Capital	Capitaux propres	Quote-part détenue	Valeur comptable	Résultat exercice	C.A. H.T. exercice
1) filiales à plus de 50%						
ESCURIAL S.A.S	16 500 000	29 411 430	100,00%	16 649 475	928 636	1 045 120
IMMOCIAL S.A.S	100 000	1 867 322	100,00%	100 000	426 477	544 764
<i>FIDUCIAL GERANCE SAD</i>	20 360 000	28 965 555	37,13%	1 143 342	2 403 872	12 639 091
<i>PARTICIPATIONS SERVICES INVESTISSEMENT S.A.S</i>	18 640 000	20 080 385	100,00%	27 565 191	986 180	306 514

4.5 - AUTRES INFORMATIONS**Note 9 – Effectif**

La Société FIDUCIAL REAL ESTATE n'emploie aucun salarié.

Note 10 - Intégration fiscale

La société Fiducial Real Estate bénéficie du régime d'intégration fiscale.

La convention d'intégration fiscale prévoit que la charge d'impôt ou le cas échéant l'économie d'impôt (déficits fiscaux reportables, ...) résultant de ce régime incombe à la société tête de Groupe d'intégration.

Aucun impôt ne figure donc dans les états financiers au 30/09/2014.

Note 11 - Engagements financiers

LIBELLE	30/09/2014	30/09/2013
<u>ENGAGEMENTS DONNES</u> Avals, cautions	123 507	124 066