

Greffé
du Tribunal de Commerce de
Saint-Quentin
Palais de Justice
02100 SAINT-QUENTIN
Téléphone : 03.23.62.34.10.
Télécopie : 03.23.64.26.47.

CERTIFICAT
DE DEPOT D'ACTES DE SOCIETE

Concernant :

Sté A.I.C. FINANCES
44 rue Jean Jaurès
02100 SAINT QUENTIN

Dépôt effectué par :

Sté EUROPE FIDUCIAIRE CONSEIL - E.F.C.
44 rue Jean Jaurès
02100 SAINT QUENTIN

Numéro RCS : Saint-Quentin B 388 405 425

<11010/1996B00128>

Dénomination sociale :

A.I.C. FINANCES - ACTIONS. INVESTISSEMENTS.
CONSEILS. FINANCES

Pièces déposées le 13/11/2009

Numéro : 30152

Rapport du 12/09/2008

- Rapport général du commissaire aux comptes sur
les comptes consolidés de l'exercice clos le
31/12/2007

Tarif fixé par décret 2007-812 du 10.5.2007 - 8 Taux de base- Détail sur note de frais et honoraires annexée.

Le Greffier du Tribunal,

SOCIETE AIC FINANCES

Société par Actions Simplifiée au capital de 1 400 000 Euros

Siège social : 44 RUE JEAN JAURES

02100 SAINT QUENTIN

R.C.S : 388 405 425 SAINT QUENTIN

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS LE 31/12/2007

**Cabinet ADECAC 78
13, rue de Fourqueux
78100 Saint Germain en Laye
CRCC de VERSAILLES**

**Cabinet DBA
120, av du Général Leclerc
75014 PARIS
CRCC de PARIS**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale, nous avons procédé au contrôle des comptes consolidés de la SAS AIC Finances relatifs à l'exercice clos le 31 Décembre 2007, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Opinion sur les comptes consolidés

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en France ; ces normes requièrent la mise en oeuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à examiner, par sondages, les éléments probants justifiant les données contenues dans ces comptes. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes et à apprécier leur présentation d'ensemble. Nous estimons que nos contrôles fournissent une base raisonnable à l'opinion exprimée ci-après.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière, ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les entreprises comprises dans la consolidation.

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 :

- La note « Immobilisations incorporelles – Ecart de consolidation » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives aux modalités de détermination et de comptabilisation des écarts de consolidation. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.
- La justification des opérations des sociétés intégrées après élimination des opérations intra groupes et leur correcte comptabilisation.
- Sur la base de nos travaux et des informations qui nous ont été communiquées à ce jour, et dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre groupe nous avons vérifié que le rapport de gestion donne une information appropriée sur la situation du groupe au regard de l'incertitude pesant sur la continuité de l'exploitation.



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

Vérifications spécifiques

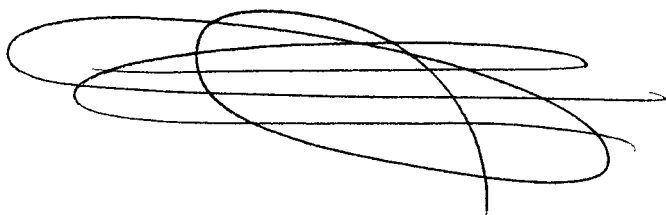
Par ailleurs, nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport sur la gestion du groupe. La sincérité et la concordance avec les comptes consolidés appellent de notre part l'observation suivante :

En application de la loi, nous vous signalons que le capital social de la société mère non libéré n'a pas été appelé dans les délais.

Fait à Saint Germain en Laye et à Paris, le 12 Septembre 2008

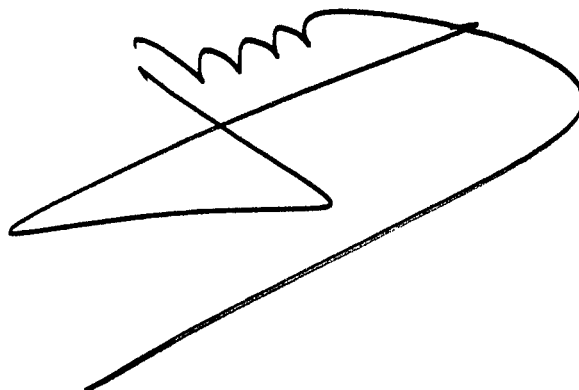
Pour la société ADECAC 78

Thierry BOULLENGER
Commissaire aux comptes

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Pour la société DBA

Jocelyn DAGORNE
Commissaire aux comptes

A handwritten signature in black ink, featuring a series of sharp, upward-pointing strokes followed by a large, sweeping loop that extends downwards and to the right.

CONSOLIDATION GROUPE AIC FINANCES

BILANS CONSOLIDES DETAILLES

Libellés	Brut	Amortissement et Provisions	Net au 31/12/2007	Net au 31/12/2006
Capital souscrit non appelé	431 410	0	431 410	635 663
ACTIF IMMOBILISE	2 041 185	253 195	1 787 990	3 577 209
Ecart d'acquisition	0	0	0	
Fonds commercial (Ecart d'évaluation)	622 822	0	622 822	2 154 832
Autres immobilisations incorporelles	347 947	16 039	331 908	363 575
<u>Immobilisations Corporelles</u>	456 063	237 155	218 907	117 058
<u>Immobilisations Financières</u>	614 353	0	614 353	941 744
TOTAL	2 472 595	253 195	2 219 400	4 212 872
ACTIF CIRCULANT	7 590 632	435 626	7 155 006	5 166 195
Clients	4 155 066	435 626	3 719 440	4 152 117
Autres créances	533 484	0	545 315	965 634
Compte Séquestre	2 350 000	0	2 350 000	0
Compte de régularisation	70 841	0	70 841	48 444
<u>Valeurs Mobilières de Placement</u>	0	0	0	0
<u>Disponibilités</u>	481 241	0	481 241	0
TOTAL	7 590 632	435 626	7 155 006	5 166 195
TOTAL ACTIF	10 063 227	688 821	9 374 406	9 379 067

CONSOLIDATION GROUPE AIC FINANCES

BILANS CONSOLIDES DETAILLES

BILAN PASSIF 2007		
Libellés	Net au 31/12/2007	Net au 31/12/2006
CAPITAUX PROPRES (PART GROUPE)		
Capital	1 400 000	1 400 000
Réserves Consolidées	-3 344 775	-2 107 641
Résultat Consolidé	803 306	79 696
<u>SOUS TOTAL</u>	-1 141 469	-627 944
TOTAL	-1 141 469	-627 944
INTERETS MINORITAIRES	71 783	57 005
Intérêts Minoritaires	71 783	57 005
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	224 195	75 000
TOTAL	-845 491	-495 939
DETTES		
<u>Emprunts et dettes Financières</u>	2 113 161	2 063 200
Emprunts	417 576	1 037 335
Découverts et concours bancaires	1 695 585	1 025 865
<u>Dettes Fournisseurs et comptes rattachés</u>	1 391 166	940 417
<u>Autres dettes et comptes de régularisation</u>	6 715 569	6 871 389
Dettes Fiscales et sociales	4 512 092	3 905 411
Autres dettes	2 137 546	2 964 527
Produits constatés d'avance	65 931	1 451
TOTAL	10 219 897	9 875 006
TOTAL PASSIF	9 374 406	9 379 067

CONSOLIDATION GROUPE AIC FINANCES

COMPTES DE RESULTAT CONSOLIDES DETAILLES

COMPTES DE RESULTAT 2007		
	31/12/2007	31/12/2006
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Chiffre d'Affaires		
Ventes de marchandises	52 170	46 341
Production Vendue	18 001 056	18 188 689
Autres Produits d'exploitation		
Subvention d'exploitation	81 655	84 222
Reprise de provision pour dép. d'exploitation	345 313	89 526
Transfert de charges d'exploitation	188 046	733 552
Autres Produits	3 386	159 687
TOTAL	18 671 625	19 302 017
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats Consommés		
Autres achats	1 443 671	1 668 662
Autres charges externes	1 178 879	1 135 062
Locations mobilières et immobilières	885 955	622 239
Entretien et réparations	56 977	149 061
Assurances	217 491	107 843
Charges de Personnel		
Salaires et Traitements	11 042 251	11 228 326
Charges sociales	3 353 791	3 479 470
Impôts et Taxes, versements assimilés	434 111	422 169
Dotations aux amortissements et provisions	233 416	145 023
Autres charges d'exploitation	9 739	53 460
TOTAL	18 856 280	19 011 314
RESULTAT D'EXPLOITATION	-184 655	290 704
RESULTAT FINANCIER		
Produits Financiers	18 607	20 452
Charges Financières	291 354	274 112
RESULTAT FINANCIER	-272 747	-253 660
RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES	-457 401	37 044
RESULTAT EXCEPTIONNEL		
Prdts Exceptionnels (dt cession fonds = 2350k€)	2 500 651	731 390
Charges Exceptionnelles	852 717	569 341
RESULTAT EXCEPTIONNEL	1 647 934	162 049
Impôt sur les Résultats (y compris imp. différés)	387 226	119 396
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	803 306	79 696
Dotations aux amort des Ecart d'acquisition	0	0
RESULTAT NET PART DU GROUPE	803 306	79 696
Résultat Net par action	0,122	0,012

CONSOLIDATION GROUPE AIC FINANCES

TABEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

	31/12/2007
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE	
Résultat d'exploitation des sociétés intégrées	-184 655
Elimination des charges et produits d'exploitation sans incidence sur la trésorerie	
- Amortissements et Provisions	233 416
Reprise sur amortissement	345 313
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	-296 552
VARIATION DU BFR D'EXPLOITATION	1 224 472
FLUX NET DE TRESORERIE	-1 521 024
Autres encaissements et décaissements liés à l'activité	
- Impôt sur les sociétés (hors impôt sur les plus values)	
- Charges et produits exceptionnels liés à l'activité	
- Autres	
FLUX NETS DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE	-1 521 024
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS	
Acquisitions d'immobilisations	
Cessions d'immobilisations nettes d'impôt	1 794 520
Incidence des variations de périmètre	0
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS	1 794 520
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	
Dividendes reçus - souscription capital sociétés intégrées	215 180
Resultat Financier	-272 747
Augmentation de capital en numéraire	204 253
Variation des comptes courants d'associés	
Emissions d'emprunts	
Remboursements d'emprunts	-619 759
Augmentation des interets minoritaires	14 778
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	-458 295
VARIATION DE LA TRESORERIE	
Trésorerie à l'ouverture	-1 025 865
Trésorerie à la clôture	-1 210 664
VARIATION DE LA TRESORERIE	184 799

AIC Finances
Comptes Consolidés - 31/12/2007

Annexe Comptes Consolidés

Exercice clos au 31/12/2007

Les informations ci après constituent l'annexe au bilan consolidé clos au 31/12/2007 dont le total est de 10 906 K€ et au compte de résultat de l'exercice dégageant un bénéfice de 803 K€.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2007 au 31/12/2007.

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

1. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION, FAITES MARQUANTS DE L'EXERCICE

a) Principes de consolidation

Les comptes consolidés du Groupe AIC Finances et de ses filiales sont établis en conformité avec les principes comptables admis en France et les règles et méthodes relatives aux comptes consolidés (Règlement n° 99-02 du CRC)

Les états financiers consolidés regroupent, par intégration globale, les comptes de toutes les filiales dont le groupe détient directement ou indirectement le contrôle exclusif. L'intégration globale permet de prendre en compte, après élimination des opérations et résultats internes, l'ensembles des actifs, passifs et éléments du compte de résultat des sociétés concernées, la part des résultats et des capitaux propres revenant aux sociétés du groupe.

Toutes les opérations significations entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes à l'ensemble consolidé (y compris les dividendes) sont éliminés.

Les comptes consolidés de la société AIC Finances et de ses filiales sont établis en conformité avec les principes comptables généralement admis en France et les règles et méthodes relatives aux comptes consolidés.

La préparation des états financiers requiert de la part de la Direction du groupe certaines estimations et hypothèses qui affectent les montants figurant dans les états financiers et les notes annexes.

b) Immobilisations Incorporelles

Lors de l'acquisition des titres des sociétés consolidés par intégration globale, le coût d'acquisition des titres est affecté aux actifs et passifs acquis évalués à leur juste valeur. L'écart entre le coût d'acquisition et la quote-part du Groupe dans la juste valeur des actifs et passifs acquis représente une différence de première consolidation, laquelle est entièrement affectée à l'actif du bilan consolidé dans la rubrique « Fonds commercial – Ecart d'évaluation », les autres sociétés pour lesquelles il n'a pas été calculé d'écarts concernent les titres acquis au moment de la constitution.

c) Autres immobilisations Incorporelles

Les licences, brevets et droits au bail ainsi que les autres actifs incorporels acquis sont enregistrés à leur coût d'achat dans la rubrique « Autres immobilisations incorporelles » du bilan consolidé. Ils sont amortis linéairement sur une durée d'un an.

d) Autres Immobilisations Corporelles

Les autres immobilisations corporelles sont amorties selon les modes linéaires et dégressifs, en fonction des modes suivants :

*Agencements et aménagts des constructions	3 – 10 ans
*Installations générales –agencements	2-3-4 ans
*Matériel de bureau	3 – 5 ans
*Mobilier de bureau	2 – 10 ans

e) Les 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.

f) Impôts sur les résultats

Le groupe comptabilise des impôts différés sur les différences temporaires entre les valeurs fiscales les valeurs comptables des actifs et passifs, à l'exception des écarts d'acquisition. Selon la méthode du report variable, les impôts différés sont calculés en appliquant le dernier taux d'impôt à la date de clôture et applicable à la période de reversement des différences. Les impôts différés actifs sur les déficits ne sont comptabilisés que s'il est probable que le Groupe pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu. Rappelons que le groupe paie un impôt sur les sociétés global inférieur à 763 000€, ce qui l'exonère de la contribution sociale de 3.3%.

g) Provisions pour risques et charges

Des provisions sont comptabilisées pour des risques et charges nettement précisées quant à leur objet et dont l'échéance ou le montant ne peuvent pas être fixés de façon précise, lorsqu'il existe une obligation vis-à-vis des tiers et qu'il est certain ou probable que cette obligation provoquera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente.

h) Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est égal au montant des prestations de services liés aux activités courantes de l'ensemble constitué par les sociétés consolidées par intégration globale après élimination des opérations internes.

i) Eléments exceptionnels

Les éléments exceptionnels sont les produits et charges résultant d'événements ou d'opérations clairement distincts des activités ordinaires du Groupe et qui ne sont pas, en conséquence, censés se reproduire de manière fréquente ni régulière.

Les produits exceptionnels dans les états consolidés comprennent des cessions de la branche d'activité de Télésurveillance à la fin de l'exercice 2007 pour un montant global de **2350 K€**.

j) Résultat net par action

Ce résultat est déterminé en divisant le bénéfice net consolidé par le nombre moyen d'actions en circulation au cours de la période.

2. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Activité : les principales activités du groupe sont la sécurité et la télésurveillance

Organigramme : Voir fiche jointe

3. NOTES RELATIVES AUX POSTES DE BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

Au 31 Décembre 2007, « l'écart d'évaluation » total s'élève à :

Ecart d'évaluation	Montant à l'actif
MDLS	887 968,00
VP Sécurité	347 254,00
GUARD Sécurité	275 568,00
Alarmes et Services	644 042,00
Total	2 154 832,00

« Les créances sur titres » s'élèvent à :

Créances sur Titres	Montant à l'actif
SCI Les Tertiales	30 965,96
SCI SAGE	1 492,00
SCI SOGEPLIM	57 252,18
Alpha System	108 579,34
Autolease	20 000,00
Total	218 289,48

Les comptes de « Dépôts et Cautionnements » :

Dépôts et cautionnements	Montant à l'actif
Sous consolidation directe MDLS	228011,25
AIC	28706,12
VP Sécurité	50538,3
France Intervention	29887,2
Afis Formation	1255,8
Total	338398,67

Les comptes « Titres de Participation »

Titres de Participation	Montant à l'actif
Titres Alpha System	11 164,80
Titres Autolease	44 941,36
Autres titres SCI	
LES TERTIALES	100,00
SAGE	100,00
SOGEPLIM	100,00
TOTAL	56 406,16

Composition de capital Social

	31/12/2007
Nombre d'actions composant le capital social au début de l'exercice	6 559 570 actions
Nombre d'actions composant le capital social à la fin de l'exercice	6 559 570 actions

« Provisions pour risques et charges »

Provision pour Risques	Montant au passif
MDLS	125 300,00
Team	77 780,83
France Intervention	21 114,42
Total	224 195,25

« Découverts et concours bancaires »

Le découvert bancaire accordé par la banque « Société Générale » a été dénoncé et a fait l'objet d'un jugement par le tribunal de commerce de Saint Quentin en date du 18 Avril 2008. Ce découvert d'un montant total de 1 730 000€ y compris intérêts de retard a fait d'un plan se décomposant comme suit :

- le produit de la cession du fonds de commerce Télésurveillance doit permettre un règlement comptant d'un montant de 1000 000€
- Le solde de la dette de 730 000€ fait l'objet d'un étalement sur 5 ans moyennant un taux d'intérêt de 4% sans capitalisation des intérêts.

« Ventilation du Chiffre d'affaires »

Par secteur d'activité et secteur géographique (en K€)

	2007	France	Export
Ventes de marchandises (matériels)	52	52	0
Prestations de services	18001	18001	0
Total exercice	18053	18053	0