

RCS : BRIVE LA GAILLARDE

Code greffe : 1901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de BRIVE LA GAILLARDE atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2007 B 00196

Numéro SIREN : 499 203 099

Nom ou dénomination : DSD HOLDING

Ce dépôt a été enregistré le 21/01/2019 sous le numéro de dépôt 198

6 RUE SAINT BERNARD
BP 60431
19312 BRIVE LA GAILLARDE CEDEX
Tél : 0555177676

SELARL ID 3 AVOCATS
11 ALL GROUPE NICOLAS BOURBAKI
63170 AUBIERE

Vos références : 07,01310/AM/HB

Nos références : VBE

BRIVE, le 21 Janvier 2019

Certificat de dépôt des comptes annuels

Numéro d'identification : 499 203 099

Numéro de gestion : 2007 B 00196

Forme juridique : Société par actions simplifiée

Dénomination : DSD HOLDING

Adresse : 5, BD Anatole France

19100 BRIVE LA GAILLARDE

Nous soussigné, Greffier du Tribunal de Commerce de BRIVE, certifions avoir reçu en dépôt les comptes annuels de la société susvisée :

Numéro du dépôt : 198

Date du dépôt : 21/01/2019

Exercice clôturé le : 31/12/2017

Type de comptes : Comptes sociaux

Le présent dépôt donnera lieu à l'insertion d'un avis au B.O.D.A.C.C.

Le Greffier,

Désignation de l'entreprise : DSD HOLDING		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 16	
Adresse de l'entreprise 5 BOULEVARD ANATOLE FRANCE		19100 BRIVE LA GAILLARDE	
Durée de l'exercice précédent* 12			
Numéro SIRET* 49920309900027		Néant ☐	
		Exercice N clos le, 13 11 22 01 7	
		N-1 13 10 82 01 6	
		Brut 1	
		Amortissements, provisions 2	
		Net 3	
		Net 4	
Capital souscrit non appelé (I) AA			
Frais d'établissement * AB		AC	
Frais de développement * CX		CQ	
Concessions, brevets et droits similaires AF 64 006		AG 58 172	
Fonds commercial (1) AH		AI	
Autres immobilisations incorporelles AJ		AK	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles AL		AM	
Terrains AN		AO	
Constructions AP		AQ	
Installations techniques, matériel et outillage industriels AR 18 722		AS 11 309	
Autres immobilisations corporelles AT 813 313		AU 500 284	
Immobilisations en cours AV		AW	
Avances et acomptes AX		AY	
Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence CS		CT	
Autres participations CU 2 632 246		CV 276 451	
Créances rattachées à des participations BB		BC	
Autres titres immobilisés BD		BE	
Prêts BF		BG	
Autres immobilisations financières* BH 20 314		BI 20 314	
TOTAL (II) BJ 3 548 601		BK 846 216	
		2 702 385	
		2 918 736	
Matières premières, approvisionnements BL		BM	
En cours de production de biens BN		BO	
En cours de production de services BP		BQ	
Produits intermédiaires et finis BR		BS	
Marchandises BT		BU	
Avances et acomptes versés sur commandes BV 2 630		BW 2 630	
Clients et comptes rattachés (3)* BX 1 871 320		BY 1 871 320	
Autres créances (3) BZ 2 126 703		CA 195 314	
Capital souscrit et appelé, non versé CB		CC	
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :) CD		CE	
Disponibilités CF 51 617		CG 51 617	
Charges constatées d'avance (3)* CH 36 944		CI 36 944	
TOTAL (III) CJ 4 089 215		CK 195 314	
		3 893 901	
		3 110 630	
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) CW			
Primes de remboursement des obligations (V) CM			
Ecart de conversion actif* (VI) CN			
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI) CO 7 637 816		IA 1 041 530	
		6 596 286	
		6 029 366	
Renvois : (1) Dont droit au bail		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : CP (0)	
(3) Part à plus d'un an : CR			
Clause de réserve de propriété : *		Stocks :	
Immobilisations :		Créances :	

EXEMPLAIRE A CONSERVER PAR LE DECLARANT

Désignation de l'entreprise : DSD HOLDING

Néant ☐ *

EXEMPLAIRE A CONSERVER PAR LE DECLARANT

			Exercice N	Exercice N-1
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé :1...113...944.....)	DA	1 113 944	883 600
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	234 775	
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC		
	Réserve légale (3)	DD	54 386	54 386
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)	DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)	DG	2 082 680	1 643 066
	Report à nouveau	DH		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	449 429	447 138
	Subventions d'investissement	DJ		
	Provisions réglementées *	DK	2 802	
	TOTAL (I)	DL	3 938 016	3 028 190
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM		
	Avances conditionnées	DN		
	TOTAL (II)	DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP		
	Provisions pour charges	DQ		
	TOTAL (III)	DR		
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	333 721	511 958
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	946 325	1 418 628
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW	349	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	697 989	465 124
	Dettes fiscales et sociales	DY	492 031	295 311
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	31 082	
	Autres dettes	EA	156 772	310 155
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB		
	TOTAL (IV)	EC	2 658 269	3 001 176
	Ecart de conversion passif *	ED		
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	6 596 286	6 029 366
RENVois	(1) Ecart de réévaluation incorporé au capital	1B		
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
	{ Ecart de réévaluation libre	1D		
	{ Réserve de réévaluation (1976)	1E		
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	1F		
	(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	1G	2 397 590	3 001 176
	(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	1H	2 072	78 037

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

Désignation de l'entreprise : DSD HOLDING

Néant ☐ *

		Exercice N				Exercice (N-1)	
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA	40 649	FB		FC	15 537
	Production vendue	FD		FE		FF	
		FG	3 052 970	FH		FI	1 597 623
	Chiffres d'affaires nets*	FJ	3 093 620	FK		FL	1 613 160
	Production stockée*					FM	
	Production immobilisée*					FN	
	Subventions d'exploitation					FO	
	Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges* (9)					FP	32 175
	Autres produits (I) (11)					FQ	4
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	1 645 339
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	17 990
	Variation de stock (marchandises)*					FT	8 560
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	4 770
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis) *					FW	1 017 804
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	28 651
	Salaires et traitements*					FY	322 350
	Charges sociales (10)					FZ	123 654
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations		- dotations aux amortissements*		GA	101 103
				- dotations aux provisions		GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*				GC	48 862
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	
	Autres charges (12)					GE	3 028
	Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	1 676 772
	1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)					GG	(31 433)
	opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)				GH	
		Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)				GI	
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	519 399
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	15 396
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	
	Différences positives de change					GN	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO	
	Total des produits financiers (V)					GP	534 795
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	41 873
	Différences négatives de change					GS	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT	
	Total des charges financières (VI)					GU	41 873
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	492 922
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	461 489

EXEMPLAIRE A CONSERVER PAR LE DECLARANT

Désignation de l'entreprise : DSD HOLDING

Néant ☐ *

			Exercice N	Exercice N-1
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	42 868	19 390
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	451 667	25 976
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	13 486	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	508 021	45 366
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	435 065	40 567
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	900	14 013
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG	2 802	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	438 767	54 580
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)			HI	69 254
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			HJ	
Impôts sur les bénéfices * (X)			HK	82 792
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)			HL	4 126 452
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)			HM	3 677 024
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)			HN	449 429
RENOIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO		
	(2) Dont { produits de locations immobilières	HY		
	{ produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG		
	(3) Dont { - Crédit bail mobilier *	HP	161 045	85 149
	{ - Crédit bail immobilier	HQ		
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH		
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IJ		
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK		
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX		
	Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	RC		
	(6ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD		
	(9) Dont transferts de charges	A1	38 562	32 175
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2		
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3		
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4	10 844	
	(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6 obligatoires A9			
	(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe)	Exercice N		
		Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels
	Cf état annexe	438 767		508 021
	(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :	Exercice N		
		Charges antérieures		Produits antérieurs

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2052.

ANNEXE DÉCLARATION 2053

Désignation de l'entreprise : DSD HOLDING

31/12/2017

[illegible]

EXEMPLAIRE A CONSERVER PAR LE DECLARANT

ANNEXE

Exercice du 01/09/2016 au 31/12/2017

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 6 596 285.51 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 3 093 619.76 Euros et dégageant un bénéfice de 449 428.67 Euros.

L'exercice a une durée de 16 mois, couvrant la période du 01/09/2016 au 31/12/2017.

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

Une convention d'intégration fiscale dont le groupe se compose des sociétés suivantes a pris effet le 01/01/2011 (7ème exercice d'intégration) :

- SAS DSD HOLDING
- SAS DMS

La société tête de groupe est la SAS DSD HOLDING.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

1) Le 20 juillet 2017, l'associé unique a décidé de modifier la date de clôture pour clôturer ses comptes au 31 décembre de chaque année. En conséquence l'exercice social clos au 31/12/2017 a une durée exceptionnelle de 16 mois.

2) Le 29 août 2017, l'associé unique a décidé par assemblée générale extraordinaire :

- Augmentation de capital par incorporation de réserves pour un montant de 7 524 €. Cette augmentation a été réalisée par une élévation du montant de la valeur nominale
- Augmentation de capital pour création de 4 285 actions de préférences de catégorie B pour un montant de 222 820 € assortis d'une prime d'émission de 234 775.15 €.

3) La société a consenti à des abandons de comptes courants au profit des sociétés suivantes :

- SAS DSD 63S = 62 000 €
- SAS DSD 63N = 80 000 €
- SAS DSD 2590 = 130 000 €
- SAS DSD 4782 = 126 000 €

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

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

ANNEXE

Exercice du 01/09/2016 au 31/12/2017

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

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

L'utilisation du CICE dans l'entreprise

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises. Au titre de l'année civile écoulée, nous avons dégagé un crédit d'impôt de 26 239 €, que nous avons affecté principalement à des efforts en matière de :

Description des efforts	Montant
- investissement :	26 239
- recherche :	
- d'innovation :	
- formation :	
- recrutement :	
- prospection de nouveaux marchés :	
- transition écologique et énergétique :	
- reconstitution des fonds de roulement :	
Total	26 239

Il n'a donc permis ni de financer une hausse de la part des bénéfices distribués, ni d'augmenter les rémunérations des dirigeants.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/09/2016 au 31/12/2017

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL	56 871		7 135
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	18 722		
Installations générales agencements aménagements divers	434 344		22 105
Matériel de transport	116 634		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	176 319		70 257
TOTAL	746 020		92 362
Autres participations	2 628 446		4 700
Prêts, autres immobilisations financières	20 314		
TOTAL	2 648 760		4 700
TOTAL GENERAL	3 451 650		104 198

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles TOTAL			64 006	64 006
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			18 722	18 722
Installations générales agencements aménagements divers			456 450	456 450
Matériel de transport		6 347	110 288	110 288
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			246 576	246 576
TOTAL		6 347	832 036	832 036
Autres participations		900	2 632 246	2 632 246
Prêts, autres immobilisations financières			20 314	20 314
TOTAL		900	2 652 560	2 652 560
TOTAL GENERAL		7 247	3 548 601	3 548 601

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	52 741	5 431		58 172
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	5 964	5 346		11 309
Installations générales agencements aménagements divers	230 102	58 383		288 485
Matériel de transport	34 819	21 381	6 347	49 854
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	116 609	45 337		161 946
TOTAL	387 495	130 446	6 347	511 594
TOTAL GENERAL	440 236	135 876	6 347	569 765

ANNEXE

Exercice du 01/09/2016 au 31/12/2017

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Autres immob.incorporelles TOTAL	5 431				
Instal.techniques matériel outillage indus.	5 346				
Instal.générales agenc.aménag.divers	58 383				
Matériel de transport	21 381				
Matériel de bureau informatique mobilier	45 337				
Emballages récupérables et divers				2 802	
TOTAL	130 446			2 802	
TOTAL GENERAL	135 876			2 802	

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires		2 802			2 802
TOTAL		2 802			2 802

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur titres de participation	92 679	183 772			276 451
Sur comptes clients	82 255	0	82 255		
Autres provisions pour dépréciation	13 486	195 314	13 486		195 314
TOTAL	188 420	379 086	95 741		471 765
TOTAL GENERAL	188 420	381 888	95 741		474 567
Dont dotations et reprises					
d'exploitation		195 314	82 255		
financières		183 772			
exceptionnelles		2 802	13 486		

Dépréciation sur titres de participation :

Les titres de sociétés suivantes ont été dépréciés à 100 % afin de tenir compte de la valeur des plus-values potentielles sur les fonds de commerce détenus :

- SAS DSD 63S : dépréciation à 100 % des titres soit un montant de 70 152 €
- SAS DSD 63N : dépréciation à 100 % des titres soit un montant de 10 000 €
- SAS DSD 4782 : dépréciation à 56.47 % des titres soit un montant de 103 620 €

Dépréciation sur comptes courants :

- Le compte courant de la SAS DSD 63 S a été déprécié de 25 % soit un montant de 138 920 €
- Le compte courant de la SAS DSD 63N a été déprécié à hauteur de 56 394 €.

ANNEXE

Exercice du 01/09/2016 au 31/12/2017

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	20 314	- 0	20 314
Autres créances clients	1 871 320	1 871 320	
Taxe sur la valeur ajoutée	93 456	93 456	
Divers état et autres collectivités publiques	1 000	1 000	
Groupe et associés	1 981 561	1 981 561	
Débiteurs divers	50 686	50 686	
Charges constatées d'avance	36 944	36 944	
TOTAL	4 055 281	4 034 967	20 314

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	2 724	2 724		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	330 997	70 318	242 694	17 985
Emprunts et dettes financières divers	16 570	16 570		
Fournisseurs et comptes rattachés	697 989	697 989		
Personnel et comptes rattachés	53 855	53 855		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	46 623	46 623		
Impôts sur les bénéfices	52 419	52 419		
Taxe sur la valeur ajoutée	325 256	325 256		
Autres impôts taxes et assimilés	13 879	13 879		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	31 082	31 082		
Groupe et associés	929 755	929 755		
Autres dettes	156 772	156 772		
TOTAL	2 657 921	2 397 241	242 694	17 985
Emprunts remboursés en cours d'exercice	102 298			

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions ordinaires (Cat A)	52.0000	17 137			17 137
Actions préférences (Cat B)	52.0000		4 285		4 285

AGE du 31/01/2017 :

Une régularisation est intervenue sur la répartition du capital social relative à l'augmentation de capital en date du 19/06/2015 suite à l'apport des titres de CD1. Le nombre de titres émis lors de cette augmentation est 2 037 titres contre 73 260 initialement prévu.

AGE du 29/08/2017 :

- Augmentation de capital par incorporation de réserves pour un montant de 7 524 €.
- Cette augmentation a été réalisée par une élévation du montant de la valeur nominale
- Augmentation de capital pour création de 4 285 actions de préférences de catégorie B

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

ANNEXE

Exercice du 01/09/2016 au 31/12/2017

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Logiciel informatique	Linéaire	2 à 3 ans
Matériel industriel	Linéaire	3 à 5 ans
Agencements	Linéaire	4 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	1 à 8 ans
Matériel de bureau et inform	Linéaire	3 à 5 ans
Mobilier	Linéaire	5 à 10 ans

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieur à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

Sur l'exercice, la société a cédé 90 actions sur 100 de la SAS DSD 36S pour un montant de 450 000 €.

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	870 828
Autres créances	49 948
Total	920 776

ANNEXE

Exercice du 01/09/2016 au 31/12/2017

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	6 52
Emprunts et dettes financières diverses	8 977
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	455 143
Dettes fiscales et sociales	45 187
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 200
Autres dettes	156 470
Total	673 628

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	36 944
Total	36 944

Eléments relevant de plusieurs postes au bilan

(Code du Commerce Art. R 123-181)

Postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par un effet de commerce
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Participations		2 355 780	
Créances clients et comptes rattachés		1 286 442	
Autres créances	20 457	1 786 247	
Avances et acomptes reçus sur commandes		349	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	120 288	430 108	
Autres dettes		449 596	
Produits de participation		360 000	
Autres produits financiers		41 407	
Charges financières		8 977	

ANNEXE

Exercice du 01/09/2016 au 31/12/2017

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Ventilation du chiffre d'affaires net

(PCG Art. 831-2/14)

Répartition par secteur d'activité	Montant
Prestations de services	3 052 978
Ventes de marchandises	40 649
Total	3 093 627

Répartition par secteur géographique	Montant
France	3 093 627
Total	3 093 627

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié
Cadres	4
Employés	10
Total	14

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 6 558 euros, décomposés de la manière suivante :

- honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 6 558 euros

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Détail des cautions donnés :

- 1) Cauton sur emprunt de 421 000 € de DSD 41N à hauteur de 50% pour acquisition du fonds de commerce de Bourg en Bresse pour le montant principal, intérêts et frais compris - Montant restant dû au 31/12/2017 = 396 925.64 €
- 2) Cauton solidaire sur emprunt de DMS d'un montant de 63 000 € pour le montant principal, intérêts et frais compris - Montant restant dû au 31/12/2017 = 8 006.41 €
- 3) Cauton solidaire sur emprunt de 72M d'un montant de 85 000 € pour le montant principal, intérêts et frais compris - Montant restant dû au 31/12/2017 = 12 887.46 €
- 4) Cauton solidaire sur emprunt de DSD 44 NE (Prêt CIC de 250 000 €) à hauteur de 125 000 € - Montant restant dû au 31/12/2017 = 21 759.94 €
- 5) Cauton solidaire sur emprunt de DSD 63N d'un montant de 280 000 € pour le montant principal, plus intérêts, commissions, frais et accessoires. - Montant restant dû au 31/12/2017 = 220 092.51 €
- 6) Cauton solidaire sur emprunt de DSD 63S d'un montant de 180 000 € pour le montant principal, plus intérêts, commissions, frais et accessoires - Montant restant dû au 31/12/2017 = 141 488.02 €

ANNEXE

Exercice du 01/09/2016 au 31/12/2017

7) Prêt CIC de 240 000 € : Nantissement des titres (200 actions) de la SAS DSD
4782 - Montant restant dû au 31/12/2017 : 190 656.28 €

Engagements reçus

Crédit bail

(Code monétaire et financier R 313-14; PCG Art.531-2/9)

Nature	Terrains	Constructions	Instal.Matériel et Outillage	Autres	Total
Valeur d'origine				742 060	742 060
Amortissements					
- cumuls exercices antérieurs				142 315	142 315
- dotations de l'exercice				188 505	188 505
Total				330 820	330 820
Redevances payées					
- cumuls exercices antérieurs				129 643	129 643
- exercice				161 616	161 616
Total				291 259	291 259
Redevances restant à payer					
- à un an au plus				132 002	132 002
- entre 1 et 5 ans				179 444	179 444
Total				311 446	311 446
Valeur résiduelle					
- à un an au plus				49 116	49 116
- entre 1 et 5 ans				96 206	96 206
Total				145 322	145 322
Montant en charge sur l'exercice				161 045	161 045

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 531-2/9, Art. 832-13)

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite.
Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite.
Compte tenu de l'âge et de l'ancienneté du personnel, le montant des indemnités de départ en retraite n'est pas significatif.
Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice.

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 831-3 et 832-13)

Société	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société
				brute	nette					
A. Renseignements détaillés										
- Filiales détenues à + de 50%										
- SAS CD1	410 800	470 735	100.00	1 848 600	1 848 600			1 439 245	138 452	87 000
- SAS DSD 63S	12 000	352 627	100.00	70 152				314 014	-76 033	
- SAS DSD 44NE	1 000	205 413	100.00	1 000	1 000			1 203 665	135 919	113 000
- SAS DSD 41N	10 000	48 570	100.00	13 473	10 000			994 853	46 889	89 000
- SAS DSD 63N	10 000	-276 394	100.00	10 000				366 182	-99 485	
- SAS DSD 4782	4 000	-138 219	100.00	183 500	79 880			672 958	-156 872	
- SAS DSD 2590	10 000	-144 669	100.00	10 000	10 000			638 880	-144 669	
- SAS CD2	7 622	112 190	100.00	240 000	240 000			922 030	98 062	
- SAS DSD 37N	10 000	41 334	100.00	99 026	10 000			632 788	31 173	15 000
- SAS 72M	1 000	75 329	100.00	1 000	1 000			967 329	21 499	56 000
- SAS DMS	5 000	118 043	100.00	150 000	150 000			2 318 312	81 332	
- Participations détenues entre 10 et 50 %										
- SARL CP LE CANNET	15 200	-486 387	34.21	5 200	5 200			221 967	-63 858	
- SAS DSD 36S	1 000	208 088	10.00	100	100			818 863	89 644	
B. Renseignements globaux										
- Filiales non reprises en A										
- Participations non reprises en A										

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -

ANNEXE

Exercice du 01/09/2016 au 31/12/2017

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant	imputé au compte
Produits exceptionnels		
- Récupération abandon C/C DSD 37N	2 326	77180000
- Régularisation créances/dettes antérieur	40 542	77180000
Total	42 868	
Charges exceptionnelles		
- Amendes et pénalités	1 881	67120000
- Abandon C/C DSD 63S	62 000	67180000
- Abandon C/C DSD 63N	80 000	67180000
- Abandon C/C DSD 2590	130 000	67180000
- Abandon C/C DSD 4782	126 000	67180000
- Perte sur avance Sport Attitude	23 793	67180000
- Régularisation créances/dettes antérieur	11 391	67180000
- VNC Immobilisations financières cédées	900	67560000
Total	435 965	

Transferts de charges

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant
Remboursement assurance	15 449
Refacturation charges	10 542
Avantage en nature	5 985
Aide à l'embauche	3 912
Indemnités journalières	2 674
Total	38 562



B.T.B. AUDIT

Michel BARTHELEMY,
Arnaud TRASSOUDAIN &
Marie-Pierre BARTHELEMY
Experts-comptables
Commissaires aux comptes

15 Rue Cugnot
63540 ROMAGNAT

Tél. 04 73 35 32 50
Fax. 04 73 35 11 84
Email. contact@btbassocies.fr

DSD HOLDING

Société par Actions Simplifiée au capital de 1 113 944 €

5 Boulevard Anatole France
19100 BRIVE LA GAILLARDE

R.C.S. Brive n°499 203 099

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2017

Société à responsabilité limitée
au capital de 239 289 €
R.C.S. CLERMONT-FERRAND 819 887 027
SIRET : 819 887 027 00012
APE : 6920 Z

Membre de la Compagnie Régionale
des Commissaires aux Comptes de Riom





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 DSD HOLDING relatifs à l'exercice d'une durée de 16 mois clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

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} septembre 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.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points exposés dans l'annexe des comptes annuels concernant :

- les abandons de créances en comptes courants consentis par votre société au titre de l'exercice,
- les dépréciations de titres de participations et de comptes courants comptabilisés sur cet exercice.



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.

La note « titres immobilisés » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à la comptabilisation des immobilisations financières. Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre société, nous avons examiné les modalités de l'inscription à l'actif des titres de participation et de leur valorisation à la clôture, et nous nous sommes assurés que la note de l'annexe fournit une information appropriée.

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.

La sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion de la présidente et dans les documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels appellent de notre part l'observation suivante :

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 concordent pas avec la comptabilité.

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 la présidente.

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 Romagnat, le 28 juin 2018

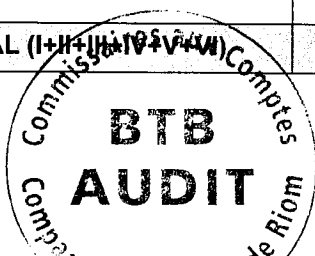
Pour la société B.T.B. AUDIT
Commissaires aux comptes



Arnaud TRASSOUDAINÉ
Gérant

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2017 16			Exercice N-1 31/08/2016 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
ACTIF IMMOBILISÉ	Capital souscrit non appelé (I)						
	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires	64 006	58 172	5 834	4 130	1 705	41.28
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage	18 722	11 309	7 413	12 758	- 5 346	-41.90
	Autres immobilisations corporelles	813 313	500 284	313 029	345 767	- 32 738	-9.47
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	2 632 246	276 451	2 355 795	2 535 767	- 179 972	-7.10
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	20 314		20 314	20 314		
	Total II	3 548 601	846 216	2 702 385	2 918 736	- 216 351	-7.41
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises				7 818	- 7 818	-100.00
	Avances et acomptes versés sur commandes	2 630		2 630	2 471	159	6.42
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	1 871 320		1 871 320	899 973	971 347	107.93
	Autres créances	2 126 703	195 314	1 931 389	1 388 260	543 129	39.12
	Capital souscrit - appelé, non versé						
Comptes de Régularisation	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	51 617		51 617	787 818	- 736 201	-93.45
	Charges constatées d'avance (3)	36 944		36 944	24 289	12 655	52.10
	Total III	4 089 215	195 314	3 893 901	3 110 630	783 270	25.18
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)		7 637 816	1 041 530	6 596 286	6 029 366	566 919	9.40



(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

20 314

EXCO CLERMONT FERRAND

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2017 16	Exercice N-1 31/08/2016 12	Ecart N / N-1	
				Euros	%
CAPITAUX PROPRIETAIRES	Capital (Dont versé : 1 113 944)	1 113 944	883 600	230 344	26.07
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	234 775		234 775	
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale	54 386	54 386		
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves	2 082 680	1 643 066	439 614	26.76
	Report à nouveau				
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	449 429	447 138	2 291	0.51
AUTRES FONDS PROPRIETAIRES	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées	2 802		2 802	
	Total I	3 938 016	3 028 190	909 826	30.05
	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
	Total II				
PROVISIONS	Provisions pour risques				
	Provisions pour charges				
	Total III				
DETTES (1)	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	331 522	433 921	- 102 399	- 23.60
	Concours bancaires courants	2 199	78 037	- 75 839	- 97.18
	Emprunts et dettes financières diverses	946 325	1 418 628	- 472 303	- 33.29
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	349		349	
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	697 989	465 124	232 865	50.07
	Dettes fiscales et sociales	492 031	295 311	196 721	66.61
Comptes de Régularisation	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	31 082		31 082	
	Autres dettes	156 772	310 155	- 153 382	- 49.45
	Produits constatés d'avance (1)				
	Total IV	2 658 269	3 001 176	- 342 906	- 11.43
	Ecarts de conversion passif (V)				
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)		6 596 286	6 029 366	566 919	9.40

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

2 397 590 3 001 176



COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2017 16			Exercice N-1 31/08/2016 12	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total		Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises	40 649		40 649	15 537	25 112	161, 62
Production vendue de biens						
Production vendue de services	3 052 970		3 052 970	1 597 623	1 455 348	91, 09
Chiffre d'affaires NET	3 093 620		3 093 620	1 613 160	1 480 460	91, 77
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			120 817	32 175	88 642	275, 50
Autres produits			21	4	17	384, 72
Total des Produits d'exploitation (I)			3 214 457	1 645 339	1 569 118	95, 37
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises			29 079	17 990	11 089	61, 64
Variation de stock (marchandises)			7 818	8 560	- 742	- 8, 67
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 613	4 770	- 3 157	- 66, 18
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			1 644 179	1 017 804	626 375	61, 54
Impôts, taxes et versements assimilés			40 027	28 651	11 376	39, 70
Salaires et traitements			575 932	322 350	253 582	78, 67
Charges sociales			209 974	123 654	86 320	69, 81
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			135 876	101 103	34 774	34, 39
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			195 314	48 862	146 452	299, 73
Dotations aux provisions						
Autres charges			108 206	3 028	105 178	NS
Total des Charges d'exploitation (II)			2 948 019	1 676 772	1 271 247	75, 82
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			266 438	- 31 433	297 871	947, 64
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

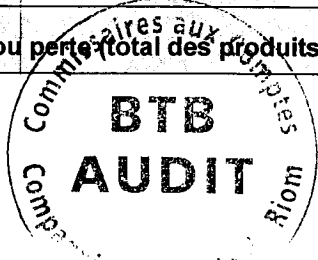
COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2017 16	Exercice N-1 31/08/2016 12	Ecart N / N-1	
			Euros	%
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	401 407	519 399	- 117 992	- 22. 72
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	2 567	15 396	- 12 828	- 83. 32
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	403 974	534 795	- 130 821	- 24. 46
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	183 772		183 772	
Intérêts et charges assimilées (4)	23 674	41 873	- 18 199	- 43. 46
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	207 446	41 873	165 573	395. 42
2. Résultat financier (V-VI)	196 528	492 922	- 296 394	- 60. 13
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	462 966	461 489	1 478	0. 32
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	42 868	19 390	23 478	121. 08
Produits exceptionnels sur opérations en capital	451 667	25 976	425 691	NS
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	13 486		13 486	
Total VII	508 021	45 366	462 655	NS
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	435 065	40 567	394 498	972. 45
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	900	14 013	- 13 113	- 93. 58
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	2 802		2 802	
Total VIII	438 767	54 580	384 187	703. 90
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	69 254	- 9 214	78 468	851. 64
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	82 792	5 137	77 655	NS
Total des produits (I+III+V+VII)	4 126 452	2 225 500	1 900 952	85. 42
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	3 677 024	1 778 362	1 898 662	100. 76
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	449 429	447 138	2 291	0. 51

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

161 045 85 149

EXCO CLERMONT FERRAND



ANNEXE

Exercice du 01/09/2016 au 31/12/2017

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 6 596 285.51 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 3 093 619.76 Euros et dégageant un bénéfice de 449 428.67 Euros.

L'exercice a une durée de 16 mois, couvrant la période du 01/09/2016 au 31/12/2017.

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

Une convention d'intégration fiscale dont le groupe se compose des sociétés suivantes a pris effet le 01/01/2011 (7ème exercice d'intégration) :

- SAS DSD HOLDING
- SAS DMS

La société tête de groupe est la SAS DSD HOLDING.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

1) Le 20 juillet 2017, l'associé unique a décidé de modifier la date de clôture pour clôturer ses comptes au 31 décembre de chaque année. En conséquence l'exercice social clos au 31/12/2017 a une durée exceptionnelle de 16 mois.

2) Le 29 août 2017, l'associé unique a décidé par assemblée générale extraordinaire :

- Augmentation de capital par incorporation de réserves pour un montant de 7 524 €. Cette augmentation a été réalisée par une élévation du montant de la valeur nominale
- Augmentation de capital pour création de 4 285 actions de préférences de catégorie B pour un montant de 222 820 € assortis d'une prime d'émission de 234 775.15 €.

3) La société a consenti à des abandons de comptes courants au profit des sociétés suivantes :

- SAS DSD 63S = 62 000 €
- SAS DSD 63N = 80 000 €
- SAS DSD 2590 = 130 000 €
- SAS DSD 4782 = 126 000 €

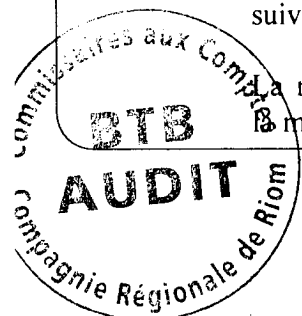
- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

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



ANNEXE

Exercice du 01/09/2016 au 31/12/2017

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

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

L'utilisation du CICE dans l'entreprise

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises. Au titre de l'année civile écoulée, nous avons dégagé un crédit d'impôt de 26 239 €, que nous avons affecté principalement à des efforts en matière de :

Description des efforts	Montant
- investissement :	26 239
- recherche :	
- d'innovation :	
- formation :	
- recrutement :	
- prospection de nouveaux marchés :	
- transition écologique et énergétique :	
- reconstitution des fonds de roulement :	
Total	26 239

Il n'a donc permis ni de financer une hausse de la part des bénéfices distribués, ni d'augmenter les rémunérations des dirigeants.

COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/09/2016 au 31/12/2017

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL	56 871		7 135
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	18 722		
Installations générales agencements aménagements divers	434 344		22 105
Matériel de transport	116 634		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	176 319		70 257
TOTAL	746 020		92 362
Autres participations	2 628 446		4 700
Prêts, autres immobilisations financières	20 314		
TOTAL	2 648 760		4 700
TOTAL GENERAL	3 451 650		104 198

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles TOTAL			64 006	64 006
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			18 722	18 722
Installations générales agencements aménagements divers			456 450	456 450
Matériel de transport		6 347	110 288	110 288
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			246 576	246 576
TOTAL		6 347	832 036	832 036
Autres participations		900	2 632 246	2 632 246
Prêts, autres immobilisations financières			20 314	20 314
TOTAL		900	2 652 560	2 652 560
TOTAL GENERAL		7 247	3 548 601	3 548 601

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	52 741	5 431		58 172
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	5 964	5 346		11 309
Installations générales agencements aménagements divers	230 102	58 383		288 485
Matériel de transport	34 819	21 381	6 347	49 854
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	116 609	45 337		161 946
TOTAL	387 495	130 446	6 347	511 594
TOTAL GENERAL	440 236	135 876	6 347	569 765



ANNEXE

Exercice du 01/09/2016 au 31/12/2017

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Autres immob.incorporelles TOTAL	5 431				
Instal.techniques matériel outillage indus.	5 346				
Instal.générales agenc.aménag.divers	58 383				
Matériel de transport	21 381				
Matériel de bureau informatique mobilier	45 337				
Emballages récupérables et divers				2 802	
TOTAL	130 446			2 802	
TOTAL GENERAL	135 876			2 802	

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires		2 802			2 802
TOTAL		2 802			2 802

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur titres de participation	92 679	183 772			276 451
Sur comptes clients	82 255	0	82 255		
Autres provisions pour dépréciation	13 486	195 314	13 486		195 314
TOTAL	188 420	379 086	95 741		471 765
TOTAL GENERAL	188 420	381 888	95 741		474 567
Dont dotations et reprises					
d'exploitation		195 314	82 255		
financières		183 772			
exceptionnelles		2 802	13 486		

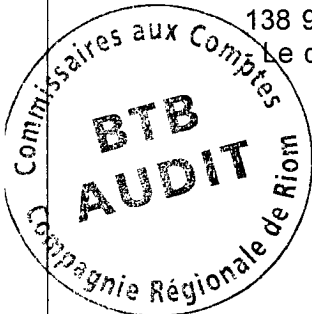
Dépréciation sur titres de participation :

Les titres de sociétés suivantes ont été dépréciés à 100 % afin de tenir compte de la valeur des plus-values potentielles sur les fonds de commerce détenus :

- SAS DSD 63S : dépréciation à 100 % des titres soit un montant de 70 152 €
- SAS DSD 63N : dépréciation à 100 % des titres soit un montant de 10 000 €
- SAS DSD 4782 : dépréciation à 56.47 % des titres soit un montant de 103 620 €

Dépréciation sur comptes courants :

- Le compte courant de la SAS DSD 63 S a été déprécié de 25 % soit un montant de 138 920 €
- Le compte courant de la SAS DSD 63N a été déprécié à hauteur de 56 394 €.



ANNEXE

Exercice du 01/09/2016 au 31/12/2017

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	20 314	- 0	20 314
Autres créances clients	1 871 320	1 871 320	
Taxe sur la valeur ajoutée	93 456	93 456	
Divers état et autres collectivités publiques	1 000	1 000	
Groupe et associés	1 981 561	1 981 561	
Débiteurs divers	50 686	50 686	
Charges constatées d'avance	36 944	36 944	
TOTAL	4 055 281	4 034 967	20 314

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	2 724	2 724		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	330 997	70 318	242 694	17 985
Emprunts et dettes financières divers	16 570	16 570		
Fournisseurs et comptes rattachés	697 989	697 989		
Personnel et comptes rattachés	53 855	53 855		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	46 623	46 623		
Impôts sur les bénéfices	52 419	52 419		
Taxe sur la valeur ajoutée	325 256	325 256		
Autres impôts taxes et assimilés	13 879	13 879		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	31 082	31 082		
Groupe et associés	929 755	929 755		
Autres dettes	156 772	156 772		
TOTAL	2 657 921	2 397 241	242 694	17 985
Emprunts remboursés en cours d'exercice	102 298			

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions ordinaires (Cat A)	52. 0000	17 137			17 137
Actions préférences (Cat B)	52. 0000		4 285		4 285

AGE du 31/01/2017 :

Une régularisation est intervenue sur la répartition du capital social relative à l'augmentation de capital en date du 19/06/2015 suite à l'apport des titres de CD1. Le nombre de titres émis lors de cette augmentation est 2 037 titres contre 73 260 initialement prévu.

AGE du 29/08/2017 :

- Augmentation de capital par incorporation de réserves pour un montant de 7 524 €.
- Cette augmentation a été réalisée par une élévation du montant de la valeur nominale
- Augmentation de capital pour création de 4 285 actions de préférences de catégorie B

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.



ANNEXE

Exercice du 01/09/2016 au 31/12/2017

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Logiciel informatique	Linéaire	2 à 3 ans
Matériel industriel	Linéaire	3 à 5 ans
Agencements	Linéaire	4 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	1 à 8 ans
Matériel de bureau et inform	Linéaire	3 à 5 ans
Mobilier	Linéaire	5 à 10 ans

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieur à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

Sur l'exercice, la société a cédé 90 actions sur 100 de la SAS DSD 36S pour un montant de 450 000 €.

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	870 828
Autres créances	49 948
Total	920 776



ANNEXE

Exercice du 01/09/2016 au 31/12/2017

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	6 52
Emprunts et dettes financières diverses	8 977
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 55 143
Dettes fiscales et sociales	45 187
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 200
Autres dettes	156 470
Total	673 628

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	36 944
Total	36 944

Eléments relevant de plusieurs postes au bilan

(Code du Commerce Art. R 123-181)

Postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par un effet de commerce
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Participations		2 355 780	
Créances clients et comptes rattachés		1 286 442	
Autres créances	20 457	1 786 247	
Avances et acomptes reçus sur commandes		349	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	120 288	430 108	
Autres dettes		449 596	
Produits de participation		360 000	
Autres produits financiers		41 407	
Charges financières		8 977	



ANNEXE

Exercice du 01/09/2016 au 31/12/2017

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Ventilation du chiffre d'affaires net

(PCG Art. 831-2/14)

Répartition par secteur d'activité	Montant
Prestations de services	3 052 978
Ventes de marchandises	40 649
Total	3 093 627

Répartition par secteur géographique	Montant
France	3 093 627
Total	3 093 627

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié
Cadres	4
Employés	10
Total	14

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 6 558 euros, décomposés de la manière suivante :

- honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 6 558 euros

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Détail des cautions donnés :

1) Cautions sur emprunt de 421 000 € de DSD 41N à hauteur de 50% pour acquisition du fonds de commerce de Bourg en Bresse pour le montant principal, intérêts et frais compris - Montant restant dû au 31/12/2017 = 396 925.64 €

2) Cautions solidaire sur emprunt de DMS d'un montant de 63 000 € pour le montant principal, intérêts et frais compris - Montant restant dû au 31/12/2017 = 8 006.41 €

3) Cautions solidaire sur emprunt de 72M d'un montant de 85 000 € pour le montant principal, intérêts et frais compris - Montant restant dû au 31/12/2017 = 12 887.46 €

4) Cautions solidaire sur emprunt de DSD 44 NE (Prêt CIC de 250 000 €) à hauteur de 125 000 € - Montant restant dû au 31/12/2017 = 21 759.94 €

5) Cautions solidaire sur emprunt de DSD 63N d'un montant de 280 000 € pour le montant principal, plus intérêts, commissions, frais et accessoires. - Montant restant dû au 31/12/2017 = 220 092.51 €

6) Cautions solidaire sur emprunt de DSD 63S d'un montant de 180 000 € pour le montant principal, plus intérêts, commissions, frais et accessoires - Montant restant dû au 31/12/2017 = 141 488.02 €



ANNEXE

Exercice du 01/09/2016 au 31/12/2017

7) Prêt CIC de 240 000 € : Nantissement des titres (200 actions) de la SAS DSD
4782 - Montant restant dû au 31/12/2017 : 190 656.28 €

Engagements reçus

Crédit bail

(Code monétaire et financier R 313-14; PCG Art.531-2/9)

Nature	Terrains	Constructions	Instal.Matériel et Outillage	Autres	Total
Valeur d'origine				7 42 060	7 42 060
Amortissements					
- cumuls exercices antérieurs				1 42 315	1 42 315
- dotations de l'exercice				188 505	188 505
Total				330 820	330 820
Redevances payées					
- cumuls exercices antérieurs				129 643	129 643
- exercice				161 616	161 616
Total				291 259	291 259
Redevances restant à payer					
- à un an au plus				132 002	132 002
- entre 1 et 5 ans				179 444	179 444
Total				311 446	311 446
Valeur résiduelle					
- à un an au plus				49 116	49 116
- entre 1 et 5 ans				96 206	96 206
Total				145 322	145 322
Montant en charge sur l'exercice				161 045	161 045

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 531-2/9, Art. 832-13)

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite.
Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite.
Compte tenu de l'âge et de l'ancienneté du personnel, le montant des indemnités de départ en retraite n'est pas significatif.
Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice.



Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 831-3 et 832-13)

Société	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société
				brute	nette					
A. Renseignements détaillés										
- Filiales détenues à + de 50%										
- SAS CD1	410 800	470 735	100.00	1 848 600	1 848 600			1 439 245	138 452	87 000
- SAS DSD 63S	12 000	352 627	100.00	70 152				314 014	- 76 033	
- SAS DSD 44NE	1 000	205 413	100.00	1 000	1 000			1 203 665	135 919	113 000
- SAS DSD 41N	10 000	48 570	100.00	13 473	10 000			994 853	46 889	89 000
- SAS DSD 63N	10 000	- 276 394	100.00	10 000				366 182	- 99 485	
- SAS DSD 4782	4 000	- 138 219	100.00	183 500	79 880			672 958	- 156 872	
- SAS DSD 2590	10 000	- 144 669	100.00	10 000	10 000			638 880	- 144 669	
- SAS CD2	7 622	112 190	100.00	240 000	240 000			922 030	98 062	
- SAS DSD 37N	10 000	41 334	100.00	99 026	10 000			632 788	31 173	15 000
- SAS 72M	1 000	75 329	100.00	1 000	1 000			967 329	21 499	56 000
- SAS DMS	5 000	118 043	100.00	150 000	150 000			2 318 312	81 332	
- Participations détenues entre 10 et 50 %										
- SARL CP LE CANNET	15 200	- 486 387	34.21	5 200	5 200			221 967	- 63 858	
- SAS DSD 36S	1 000	208 088	10.00	100	100			818 863	89 644	
B. Renseignements globaux										
- Filiales non reprises en A										
- Participations non reprises en A										

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -



ANNEXE

Exercice du 01/09/2016 au 31/12/2017

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant	imputé au compte
Produits exceptionnels		
- Récupération abandon C/C DSD 37N	2 326	77180000
- Régularisation créances/dettes antérieur	40 542	77180000
Total	42 868	
Charges exceptionnelles		
- Amendes et pénalités	1 881	67120000
- Abandon C/C DSD 63S	62 000	67180000
- Abandon C/C DSD 63N	80 000	67180000
- Abandon C/C DSD 2590	130 000	67180000
- Abandon C/C DSD 4782	126 000	67180000
- Perte sur avance Sport Attitude	23 793	67180000
- Régularisation créances/dettes antérieur	11 391	67180000
- VNC Immobilisations financières cédées	900	67560000
Total	435 965	

Transferts de charges

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant
Remboursement assurance	15 449
Refacturation charges	10 542
Avantage en nature	5 985
Aide à l'embauche	3 912
Indemnités journalières	2 674
Total	38 562



DSD HOLDING

Société par actions simplifiée au capital de 1 113 944 euros
Siège social : 5 Boulevard Anatole France, 19100 BRIVE LA GAILLARDE

499 203 099 RCS BRIVE

PROPOSITION DE LA RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 29 JUIN 2018

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2017 s'élevant à 449 428,67 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	449 428,67 euros
A la réserve légale	34 651,40 euros

Solde	414 777,27 euros
Au compte "autres réserves"	414 777,27 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 août 2014 :

156 285 euros, soit 10,35 euros par titres, intégralement éligibles à l'abattement de 40 %.

Exercice clos le 31 août 2015 : Néant

Exercice clos le 31 août 2016 : Néant

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 29 juin 2018

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

Certifié conforme
La Présidente

