

RCS : MONTAUBAN

Code greffe : 8201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2005 B 00513

Numéro SIREN : 485 379 168

Nom ou dénomination : A.G.DIS

Ce dépôt a été enregistré le 01/02/2019 sous le numéro de dépôt 241



Grégoire BUNOT

Marc SOUCARRE

Christian PALVADEAU

Experts - comptables associés  
Commissaires aux comptes

Laurence GOYEC

Geneviève DURANTEAU

Rachel LEROUX

Experts - comptables

Thomas BASTHISTE

Commissaire aux comptes

## Cabinet Vilaine et Associés ■

Société civile d'expertise comptable et de commissariat aux comptes  
Inscrite au tableau de l'Ordre de la Région des Pays de Loire  
Membre de la Compagnie Régionale de Rennes

# A.G. DIS

445, route du Nord  
Lieu dit «Aussonne»  
82000 MONTAUBAN

S.A.S. au capital de 7 040 000 €  
R.C.S. MONTAUBAN 485 379 168

---

## COMPTES ANNUELS

Exercice du 1<sup>er</sup> Mars 2016 au 28 Février 2017

---

*Certifié Conforme.*



|              |
|--------------|
| <b>BILAN</b> |
|--------------|

| ACTIF                             | Clôture au 28/02/17<br>Durée 12 mois |                                 |                       | Clôture au 29/02/16<br>Durée 12 mois |
|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|
|                                   | BRUT                                 | AMORTISSEMENTS<br>ET PROVISIONS | NET                   | NET                                  |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>           | <b>14 066 198</b>                    | <b>37 282</b>                   | <b>14 028 916</b>     | <b>14 028 916</b>                    |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (1) | 37 282                               | 37 282                          |                       |                                      |
| FRAIS D'ETABLISSEMENT             | 37 282                               | 37 282                          |                       |                                      |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)   | 14 028 916                           |                                 | 14 028 916            | 14 028 916                           |
| PARTICIPATIONS                    | 14 028 916                           |                                 | 14 028 916            | 14 028 916                           |
| <br><b>ACTIF CIRCULANT</b>        | <br><b>1 349 922</b>                 |                                 | <br><b>1 349 922</b>  | <br><b>1 072 530</b>                 |
| CREANCES DIVERSES (3)             | 1 345 723                            |                                 | 1 345 723             | 1 064 983                            |
| DISPONIBILITES                    | 140                                  |                                 | 140                   | 2 904                                |
| CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)   | 4 059                                |                                 | 4 059                 | 4 643                                |
| <br><b>TOTAL GENERAL</b>          | <br><b>15 416 121</b>                | <br><b>37 282</b>               | <br><b>15 378 838</b> | <br><b>15 101 446</b>                |
| (1) Dont droit au bail            |                                      |                                 |                       |                                      |
| (2) Dont à moins d'un an          |                                      |                                 |                       |                                      |
| (3) Dont à plus d'un an           |                                      |                                 | 1 159 757             | 1 062 183                            |



|              |
|--------------|
| <b>BILAN</b> |
|--------------|

| <b>PASSIF</b>                                              | <b>Clôture au 28/02/17<br/>Durée 12 mois</b> | <b>Clôture au 29/02/16<br/>Durée 12 mois</b> |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                    | <b>8 689 649</b>                             | <b>8 658 683</b>                             |
| <b>CAPITAL</b>                                             | <b>7 040 000</b>                             | <b>7 040 000</b>                             |
| <b>RESERVES</b>                                            | <b>1 618 683</b>                             | <b>1 653 820</b>                             |
| RESERVE LEGALE                                             | 107 406                                      | 107 406                                      |
| AUTRES RESERVES                                            | 1 511 276                                    | 1 546 413                                    |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>                              | <b>30 966</b>                                | <b>(35 136)</b>                              |
| <i>RAPPEL CAPITAUX PROPRES</i>                             | <i>8 689 649</i>                             | <i>8 658 683</i>                             |
| <b>DETTES (1)</b>                                          | <b>6 689 189</b>                             | <b>6 442 763</b>                             |
| <b>DETTES FINANCIERES (2)</b>                              | <b>5 071 469</b>                             | <b>5 363 578</b>                             |
| EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT (2)            | 4 787 929                                    | 5 319 888                                    |
| EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS                      | 283 540                                      | 43 690                                       |
| <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                               | <b>9 984</b>                                 | <b>9 840</b>                                 |
| DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES                   | 9 984                                        | 9 840                                        |
| <b>DETTES DIVERSES</b>                                     | <b>1 607 736</b>                             | <b>1 069 345</b>                             |
| AUTRES DETTES DIVERSES                                     | 1 607 736                                    | 1 069 345                                    |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                       | <b>15 378 838</b>                            | <b>15 101 446</b>                            |
| (1) Dont à plus d'un an<br>Dont à moins d'un an            | 2 899 569<br>3 789 620                       | 3 616 361<br>2 826 402                       |
| (2) Dont concours bancaires & soldes créditeurs de banques | 899 868                                      | 669 468                                      |



## COMPTE DE RESULTAT

|                                                      | Clôture au 28/02/17<br>Durée 12 mois | Clôture au 29/02/16<br>Durée 12 mois |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                        | <b>28 738</b>                        | <b>28 928</b>                        |
| AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES (*)                | 28 738                               | 28 928                               |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                       | <b>(28 738)</b>                      | <b>(28 928)</b>                      |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                           | <b>388 399</b>                       | <b>365 552</b>                       |
| PARTICIPATIONS                                       | 388 399                              | 365 552                              |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                           | <b>328 694</b>                       | <b>371 760</b>                       |
| INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES                       | 328 694                              | 371 760                              |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                            | <b>59 704</b>                        | <b>(6 208)</b>                       |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                 | <b>30 966</b>                        | <b>(35 136)</b>                      |
| <i>Total des produits</i>                            | 388 399                              | 365 552                              |
| <i>Total des charges</i>                             | 357 432                              | 400 688                              |
| <b>BENEFICE NET COMPTABLE</b>                        | <b>30 966</b>                        |                                      |
| <b>PERTE NETTE COMPTABLE</b>                         |                                      | <b>(35 136)</b>                      |
| * Dont crédit-bail mobilier et immobilier            |                                      |                                      |
| Produits financiers concernant les entreprises liées | 388 399                              | 365 552                              |
| Charges financières concernant les entreprises liées | 35 600                               | 22 300                               |

**ANNEXE****FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**

---

Aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

**EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

---

Aucun événement postérieur à la clôture de l'exercice, pouvant avoir un impact significatif sur les comptes, n'est connu à la date d'arrêté des comptes annuels.

**PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES**

---

Le bilan et le compte de résultat sont établis conformément aux dispositions légales et pratiques comptables généralement admises, et dans le respect des principes comptables fondamentaux : prudence, continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables et indépendance des exercices.

Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

**Immobilisations incorporelles**

Les frais de constitution sont amortis sur 5 ans.

**Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement**

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

**Créances et dettes**

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Pour les créances, une dépréciation est comptabilisée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

**NOTES RELATIVES A CERTAINS POSTES DU BILAN**

---

**Capital**

---

Le capital social se compose de 70 400 actions de 100 euros.

| <b>Immobilisations</b>                 | <b>DEBUT EXERCICE</b> | <b>AUGMENTATIONS</b> | <b>DIMINUTIONS</b> | <b>FIN EXERCICE</b> |
|----------------------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------|---------------------|
| Immobilisations incorporelles          | 37 282                |                      |                    | 37 282              |
| Immobilisations corporelles            |                       |                      |                    |                     |
| Immobilisations financières - titres   | 14 028 916            |                      |                    | 14 028 916          |
| Immobilisations financières - créances |                       |                      |                    |                     |
|                                        | 14 066 198            |                      |                    | 14 066 198          |

| <b>Amortissements</b>         | DEBUT EXERCICE | AUGMENTATIONS | DIMINUTIONS | FIN EXERCICE |
|-------------------------------|----------------|---------------|-------------|--------------|
| Immobilisations incorporelles | 37 282         |               |             | 37 282       |
| Immobilisations corporelles   |                |               |             |              |
|                               | 37 282         |               |             | 37 282       |

|                                    |              |
|------------------------------------|--------------|
| <b>Provisions et dépréciations</b> | <b>Néant</b> |
|------------------------------------|--------------|

| <b>Créances : état des échéances</b> | VALEUR BRUTE<br>FIN EXERCICE | A UN AN<br>AU PLUS | A PLUS<br>D'UN AN |
|--------------------------------------|------------------------------|--------------------|-------------------|
| Créances de l'actif immobilisé       |                              |                    |                   |
| Acomptes versés sur commandes        |                              |                    |                   |
| Créances d'exploitation              |                              |                    |                   |
| Créances diverses (1)                | 1 345 723                    | 185 966            | 1 159 757         |
| Charges constatées d'avance          | 4 059                        | 4 059              |                   |
|                                      | 1 349 782                    | 190 025            | 1 159 757         |

(1) La créance de C.I.C.E. pour les années 2013 à 2016 d'un montant total de 1 008 389 € a été cédée à titre de garantie à la banque BPI France, en contrepartie d'une avance de trésorerie d'un montant de 899 868 €, figurant sur la ligne concours bancaires courants au passif du bilan.

| <b>Dettes : état des échéances</b>       | VALEUR BRUTE<br>FIN EXERCICE | A UN AN<br>AU PLUS | DE UN A<br>CINQ ANS | A PLUS DE<br>CINQ ANS |
|------------------------------------------|------------------------------|--------------------|---------------------|-----------------------|
| Concours bancaires courants (*)          | 1 171 568                    | 1 171 568          |                     |                       |
| Emprunts bancaires (1)                   | 3 616 361                    | 716 792            | 2 899 569           |                       |
| Emprunts & dettes financières divers (2) | 283 540                      | 283 540            |                     |                       |
| Avances, acompte reçus sur commandes     |                              |                    |                     |                       |
| Dettes d'exploitation                    | 9 984                        | 9 984              |                     |                       |
| Dettes diverses                          | 1 607 736                    | 1 607 736          |                     |                       |
| Produits constatés d'avance              |                              |                    |                     |                       |
|                                          | 6 689 189                    | 3 789 620          | 2 899 569           |                       |

(\*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires 271 700

(1) Emprunts auprès des établissements de crédit souscrits en cours d'exercice -

(1) Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice 708 259

(2) Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales -

#### **Comptes rattachés et comptes de régularisation**

Les charges à payer ne nécessitent pas d'informations particulières.

Valeurs mobilières de placement

Néant

**NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT**

Chiffre d'affaires

Néant

Effectif moyen

Néant

**Rémunérations des dirigeants**

Aucune rémunération n'est allouée aux mandataires sociaux.

**Impôts sur les bénéfices, intégration fiscale et situation fiscale latente**

Le groupe fiscal est composé de la société avec sa filiale AUDIS.

Le groupe fiscal dispose d'un déficit reportable de 4 194 648 € qui se décompose de la façon suivante :

|                                            |             |
|--------------------------------------------|-------------|
| - Déficit provenant de la société A.G. DIS | 1 970 726 € |
| - Déficit provenant de la filiale AUDIS    | 2 223 922 € |

**AUTRES INFORMATIONS****Dettes garanties par des sûretés réelles**

L'ensemble des emprunts à moyen ou long terme contractés auprès d'établissements de crédit est garanti par des sûretés réelles (nantissement des titres AUDIS).

**Engagements financiers**

DONNES

RECUS

Cautions, avals, garanties concernant les filiales

4 500 000

-

Autres engagements

-

-

**Entreprises liées**

AUDIS

Participations

14 028 916

Créances rattachées à des participations

-

Prêts

-

Emprunts et dettes financières divers

283 540

Autres dettes diverses

1 607 736

Produits de participation

388 399

Autres produits financiers

-

Charges financières

35 600

**Filiales & participations à plus de 50 %**S.A.S. AUDIS  
445 route du nord  
82000 MONTAUBAN

---

|                                          |            |
|------------------------------------------|------------|
| Capital                                  | 100 000    |
| Capitaux propres autres que le capital   | 4 273 880  |
| Quote-part du capital détenu             | 99.99%     |
| Valeur brute des titres détenus          | 14 028 916 |
| Valeur nette des titres détenus          | 14 028 916 |
| Prêts et avances consentis               | -          |
| Cautions & avals donnés                  | 4 500 000  |
| Chiffre d'affaires H.T. dernier exercice | 67 672 133 |
| Résultat du dernier exercice clos        | 558 667    |
| Dividendes encaissés                     | 388 399    |

**Comptes consolidés**

---

La société est tête de groupe et établit des comptes consolidés.

**Honoraires de commissariat aux comptes**

---

Les honoraires de commissariat aux comptes concernent exclusivement la mission d'audit légal des comptes annuels et des comptes consolidés.

**A.G. DIS**  
**Société par actions simplifiée au capital de 7 040 000 euros**  
**Siège social : Lieu dit Aussonne**  
**445 route du Nord - 82000 MONTAUBAN**  
**485 379 168 RCS MONTAUBAN**

|                                                                        |
|------------------------------------------------------------------------|
| <b>ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE</b><br><b>DU 31 AOUT 2017</b> |
|------------------------------------------------------------------------|

**Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 28 février 2017**

**TROISIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 28 février 2017 s'élevant à 30 966,34 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice ..... 30 966,34 euros

A la réserve légale ..... 1 548,32 euros

Solde ..... 29 418,02 euros

En totalité au compte "autres réserves" qui s'élève ainsi à 1 540 694,96 euros.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

**Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 31 août 2017**

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

Certifié conforme  
Le Président  
Monsieur Anthony BARDOT



---

## **DUPUIS RAEVEL & BRUNET**

*Commissaire aux Comptes*  
*Membre de la Compagnie Régionale de Toulouse*  
**1220 Avenue de l'Europe**  
**ALBASUD**  
**82 000 MONTAUBAN**

---

## **SYGNATURES SAS**

*Société de Commissaires aux Comptes*  
*Membre de la Compagnie Régionale de Toulouse*  
**8 Chemin de la Terrasse**  
**BP 45 122**  
**31 512 TOULOUSE CEDEX 5**

---

## **AG DIS**

Société par Actions Simplifiée au capital de 7 040 000 Euros

Siège social : 445 Route Nord  
Lieu Dit Aussonne  
82 000 MONTAUBAN

### **RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

#### **SUR LES COMPTES ANNUELS**

**Exercice clos le 28 février 2017**

---

## **DUPUIS RAEVEL & BRUNET**

*Commissaire aux Comptes*  
*Membre de la Compagnie Régionale de Toulouse*  
**1220 Avenue de l'Europe**  
**ALBASUD**  
**82 000 MONTAUBAN**

## **SYGNATURES SAS**

*Société de Commissaires aux Comptes*  
*Membre de la Compagnie Régionale de Toulouse*  
**8 Chemin de la Terrasse**  
**BP 45 122**  
**31 512 TOULOUSE CEDEX 5**

---

## **AG DIS**

Société par Actions Simplifiée au capital de 7 040 000 Euros

Siège social : 445 Route Nord  
Lieu Dit Aussonne  
82 000 MONTAUBAN

### **RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS Exercice clos le 28 février 2017**

Aux associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 28 février 2017, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société A.G.DIS, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

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

## **I -OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.

## **II – JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS**

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 :

Votre société détermine la valeur d'inventaire de sa participation à la clôture de l'exercice selon les indications décrites au paragraphe « Immobilisations financières » de l'annexe et constate des provisions pour dépréciation lorsque cette valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis et des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes décrites dans l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application et du caractère raisonnable des estimations significatives retenues pour leur mise en œuvre.

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

### III - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

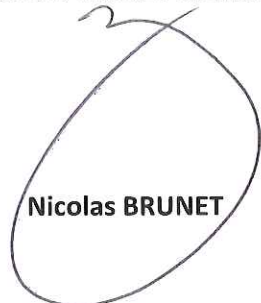
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Montauban et Toulouse, le 28 juillet 2017

Les Commissaires aux Comptes

**DUPUIS RAEVEL & BRUNET**



Nicolas BRUNET

**SYGNATURES SAS**



Jean Yves GAILLAT



|              |
|--------------|
| <b>BILAN</b> |
|--------------|

| ACTIF                             | Clôture au 28/02/17<br>Durée 12 mois |                                 |                   | Clôture au 29/02/16<br>Durée 12 mois |
|-----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------------------------|
|                                   | BRUT                                 | AMORTISSEMENTS<br>ET PROVISIONS | NET               | NET                                  |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>           | <b>14 066 198</b>                    | <b>37 282</b>                   | <b>14 028 916</b> | <b>14 028 916</b>                    |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (1) | 37 282                               | 37 282                          |                   |                                      |
| FRAIS D'ETABLISSEMENT             | 37 282                               | 37 282                          |                   |                                      |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)   | 14 028 916                           |                                 | 14 028 916        | 14 028 916                           |
| PARTICIPATIONS                    | 14 028 916                           |                                 | 14 028 916        | 14 028 916                           |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>            | <b>1 349 922</b>                     |                                 | <b>1 349 922</b>  | <b>1 072 530</b>                     |
| CREANCES DIVERSES (3)             | 1 345 723                            |                                 | 1 345 723         | 1 064 983                            |
| DISPONIBILITES                    | 140                                  |                                 | 140               | 2 904                                |
| CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)   | 4 059                                |                                 | 4 059             | 4 643                                |
| <b>TOTAL GENERAL</b>              | <b>15 416 121</b>                    | <b>37 282</b>                   | <b>15 378 838</b> | <b>15 101 446</b>                    |
| (1) Dont droit au bail            |                                      |                                 |                   |                                      |
| (2) Dont à moins d'un an          |                                      |                                 |                   |                                      |
| (3) Dont à plus d'un an           |                                      |                                 | 1 159 757         | 1 062 183                            |



# **BILAN**

| <b>PASSIF</b>                                              | <b>Clôture au 28/02/17<br/>Durée 12 mois</b> | <b>Clôture au 29/02/16<br/>Durée 12 mois</b> |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                    | <b>8 689 649</b>                             | <b>8 658 683</b>                             |
| <b>CAPITAL</b>                                             | <b>7 040 000</b>                             | <b>7 040 000</b>                             |
| <b>RESERVES</b>                                            | <b>1 618 683</b>                             | <b>1 653 820</b>                             |
| RESERVE LEGALE                                             | 107 406                                      | 107 406                                      |
| AUTRES RESERVES                                            | 1 511 276                                    | 1 546 413                                    |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>                              | <b>30 966</b>                                | <b>(35 136)</b>                              |
| <i>RAPPEL CAPITAUX PROPRES</i>                             | <i>8 689 649</i>                             | <i>8 658 683</i>                             |
| <br><b>DETTES (1)</b>                                      | <br><b>6 689 189</b>                         | <br><b>6 442 763</b>                         |
| <b>DETTES FINANCIERES (2)</b>                              | <b>5 071 469</b>                             | <b>5 363 578</b>                             |
| EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT (2)            | 4 787 929                                    | 5 319 888                                    |
| EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS                      | 283 540                                      | 43 690                                       |
| <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                               | <b>9 984</b>                                 | <b>9 840</b>                                 |
| DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES                   | 9 984                                        | 9 840                                        |
| <b>DETTES DIVERSES</b>                                     | <b>1 607 736</b>                             | <b>1 069 345</b>                             |
| AUTRES DETTES DIVERSES                                     | 1 607 736                                    | 1 069 345                                    |
| <br><b>TOTAL GENERAL</b>                                   | <br><b>15 378 838</b>                        | <br><b>15 101 446</b>                        |
| (1) Dont à plus d'un an                                    | 2 899 569                                    | 3 616 361                                    |
| Dont à moins d'un an                                       | 3 789 620                                    | 2 826 402                                    |
| (2) Dont concours bancaires & soldes créditeurs de banques | 899 868                                      | 669 468                                      |



## COMPTE DE RESULTAT

|                                                      | Clôture au 28/02/17<br>Durée 12 mois | Clôture au 29/02/16<br>Durée 12 mois |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                        | <b>28 738</b>                        | <b>28 928</b>                        |
| AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES (*)                | 28 738                               | 28 928                               |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                       | <b>(28 738)</b>                      | <b>(28 928)</b>                      |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                           | <b>388 399</b>                       | <b>365 552</b>                       |
| PARTICIPATIONS                                       | 388 399                              | 365 552                              |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                           | <b>328 694</b>                       | <b>371 760</b>                       |
| INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES                       | 328 694                              | 371 760                              |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                            | <b>59 704</b>                        | <b>(6 208)</b>                       |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                 | <b>30 966</b>                        | <b>(35 136)</b>                      |
| Total des produits                                   | 388 399                              | 365 552                              |
| Total des charges                                    | 357 432                              | 400 688                              |
| <b>BENEFICE NET COMPTABLE</b>                        | <b>30 966</b>                        |                                      |
| <b>PERTE NETTE COMPTABLE</b>                         |                                      | <b>(35 136)</b>                      |
| * Dont crédit-bail mobilier et immobilier            |                                      |                                      |
| Produits financiers concernant les entreprises liées | 388 399                              | 365 552                              |
| Charges financières concernant les entreprises liées | 35 600                               | 22 300                               |

**ANNEXE****FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**

---

Aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

**EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

---

Aucun événement postérieur à la clôture de l'exercice, pouvant avoir un impact significatif sur les comptes, n'est connu à la date d'arrêté des comptes annuels.

**PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES**

---

Le bilan et le compte de résultat sont établis conformément aux dispositions légales et pratiques comptables généralement admises, et dans le respect des principes comptables fondamentaux : prudence, continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables et indépendance des exercices.

Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

**Immobilisations incorporelles**

Les frais de constitution sont amortis sur 5 ans.

**Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement**

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

**Créances et dettes**

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Pour les créances, une dépréciation est comptabilisée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

**NOTES RELATIVES A CERTAINS POSTES DU BILAN**

---

**Capital**

---

Le capital social se compose de 70 400 actions de 100 euros.

| <b>Immobilisations</b>                 | <b>DEBUT EXERCICE</b> | <b>AUGMENTATIONS</b> | <b>DIMINUTIONS</b> | <b>FIN EXERCICE</b> |
|----------------------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------|---------------------|
| Immobilisations incorporelles          | 37 282                |                      |                    | 37 282              |
| Immobilisations corporelles            |                       |                      |                    |                     |
| Immobilisations financières - titres   | 14 028 916            |                      |                    | 14 028 916          |
| Immobilisations financières - créances |                       |                      |                    |                     |
|                                        | 14 066 198            |                      |                    | 14 066 198          |

| <b>Amortissements</b>         | DEBUT EXERCICE | AUGMENTATIONS | DIMINUTIONS | FIN EXERCICE |
|-------------------------------|----------------|---------------|-------------|--------------|
| Immobilisations incorporelles | 37 282         |               |             | 37 282       |
| Immobilisations corporelles   |                |               |             |              |
|                               | 37 282         |               |             | 37 282       |

|                                    |              |
|------------------------------------|--------------|
| <b>Provisions et dépréciations</b> | <b>Néant</b> |
|------------------------------------|--------------|

| <b>Créances : état des échéances</b> | VALEUR BRUTE<br>FIN EXERCICE | A UN AN<br>AU PLUS | A PLUS<br>D'UN AN |
|--------------------------------------|------------------------------|--------------------|-------------------|
| Créances de l'actif immobilisé       |                              |                    |                   |
| Acomptes versés sur commandes        |                              |                    |                   |
| Créances d'exploitation              |                              |                    |                   |
| Créances diverses (1)                | 1 345 723                    | 185 966            | 1 159 757         |
| Charges constatées d'avance          | 4 059                        | 4 059              |                   |
|                                      | 1 349 782                    | 190 025            | 1 159 757         |

(1) La créance de C.I.C.E. pour les années 2013 à 2016 d'un montant total de 1 008 389 € a été cédée à titre de garantie à la banque BPI France, en contrepartie d'une avance de trésorerie d'un montant de 899 868 €, figurant sur la ligne concours bancaires courants au passif du bilan.

| <b>Dettes : état des échéances</b>       | VALEUR BRUTE<br>FIN EXERCICE | A UN AN<br>AU PLUS | DE UN A<br>CINQ ANS | A PLUS DE<br>CINQ ANS |
|------------------------------------------|------------------------------|--------------------|---------------------|-----------------------|
| Concours bancaires courants (*)          | 1 171 568                    | 1 171 568          |                     |                       |
| Emprunts bancaires (1)                   | 3 616 361                    | 716 792            | 2 899 569           |                       |
| Emprunts & dettes financières divers (2) | 283 540                      | 283 540            |                     |                       |
| Avances, acompte reçus sur commandes     |                              |                    |                     |                       |
| Dettes d'exploitation                    | 9 984                        | 9 984              |                     |                       |
| Dettes diverses                          | 1 607 736                    | 1 607 736          |                     |                       |
| Produits constatés d'avance              |                              |                    |                     |                       |
|                                          | 6 689 189                    | 3 789 620          | 2 899 569           |                       |

(\*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires 271 700

(1) Emprunts auprès des établissements de crédit souscrits en cours d'exercice -

(1) Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice 708 259

(2) Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales -

#### **Comptes rattachés et comptes de régularisation**

Les charges à payer ne nécessitent pas d'informations particulières.

|                                        |              |
|----------------------------------------|--------------|
| <b>Valeurs mobilières de placement</b> | <b>Néant</b> |
|----------------------------------------|--------------|

---

**NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT**


---

|                           |              |
|---------------------------|--------------|
| <b>Chiffre d'affaires</b> | <b>Néant</b> |
|---------------------------|--------------|

|                       |              |
|-----------------------|--------------|
| <b>Effectif moyen</b> | <b>Néant</b> |
|-----------------------|--------------|

---

**Rémunérations des dirigeants**


---

Aucune rémunération n'est allouée aux mandataires sociaux.

---

**Impôts sur les bénéfices, intégration fiscale et situation fiscale latente**


---

Le groupe fiscal est composé de la société avec sa filiale AUDIS.

Le groupe fiscal dispose d'un déficit reportable de 4 194 648 € qui se décompose de la façon suivante :

|                                            |             |
|--------------------------------------------|-------------|
| - Déficit provenant de la société A.G. DIS | 1 970 726 € |
| - Déficit provenant de la filiale AUDIS    | 2 223 922 € |

---

**AUTRES INFORMATIONS**


---



---

**Dettes garanties par des sûretés réelles**


---

L'ensemble des emprunts à moyen ou long terme contractés auprès d'établissements de crédit est garanti par des sûretés réelles (nantissement des titres AUDIS).

| <b>Engagements financiers</b>                      | DONNES    | RECUS |
|----------------------------------------------------|-----------|-------|
| Cautions, avals, garanties concernant les filiales | 4 500 000 | -     |
| Autres engagements                                 | -         | -     |

| <b>Entreprises liées</b>                 | AUDIS      |
|------------------------------------------|------------|
| Participations                           | 14 028 916 |
| Créances rattachées à des participations | -          |
| Prêts                                    | -          |
| Emprunts et dettes financières divers    | 283 540    |
| Autres dettes diverses                   | 1 607 736  |
| Produits de participation                | 388 399    |
| Autres produits financiers               | -          |
| Charges financières                      | 35 600     |

**Filiales & participations à plus de 50 %**S.A.S. AUDIS  
445 route du nord  
82000 MONTAUBAN

---

|                                          |            |
|------------------------------------------|------------|
| Capital                                  | 100 000    |
| Capitaux propres autres que le capital   | 4 273 880  |
| Quote-part du capital détenu             | 99.99%     |
| Valeur brute des titres détenus          | 14 028 916 |
| Valeur nette des titres détenus          | 14 028 916 |
| Prêts et avances consentis               | -          |
| Cautions & avals donnés                  | 4 500 000  |
| Chiffre d'affaires H.T. dernier exercice | 67 672 133 |
| Résultat du dernier exercice clos        | 558 667    |
| Dividendes encaissés                     | 388 399    |

**Comptes consolidés**

---

La société est tête de groupe et établit des comptes consolidés.

**Honoraires de commissariat aux comptes**

---

Les honoraires de commissariat aux comptes concernent exclusivement la mission d'audit légal des comptes annuels et des comptes consolidés.