RCS : TOULOUSE
Code greffe : 3102

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2010 B 04265
Numéro SIREN : 525 210 290
Nom ou dénomination : PEGASE

Ce dépôt a été enregistré le 15/09/2021 sous le numéro de dépôt B2021/029833

Formulaire obligatoire (article 53 A du code général des impôts).

① BILAN – ACTIF

DGFiP N° 2050-SD 2018

Désignation de l'entreprise : SAS PEGASE — Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * : 12

Adresse de l'entreprise : 1149 la pyrénéenne Innopolis Bat A 31670 LABEGE — Durée de l'exercice précédent * : 06

Numéro SIRET * : 52521029000033 — Néant ☐ *

Exercice N clos le, 30042018

			Brut 1		Amortissements, provisions 2	Net 3
	Capital souscrit non appelé (I)	AA				
ACTIF IMMOBILISÉ * — IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB		AC		
	Frais de développement *	CX		CQ		
	Concessions, brevets et droits similaires	AF		AG		
	Fonds commercial (1)	AH		AI		
	Autres immobilisations incorporelles	AJ	3 945 189	AK		3 945 189
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM		
ACTIF IMMOBILISÉ * — IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN		AO		
	Constructions	AP		AQ		
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR		AS		
	Autres immobilisations corporelles	AT		AU		
	Immobilisations en cours	AV		AW		
	Avances et acomptes	AX		AY		
ACTIF IMMOBILISÉ * — IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT		
	Autres participations	CU	11 379 214	CV	1 000 000	10 379 214
	Créances rattachées à des participations	BB		BC		
	Autres titres immobilisés	BD		BE		
	Prêts	BF		BG		
	Autres immobilisations financières *	BH	43 433 102	BI	27 105 719	16 327 383
	TOTAL (II)	BJ	58 757 505	BK	28 105 719	30 651 786
ACTIF CIRCULANT — STOCKS *	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		BW		
ACTIF CIRCULANT — CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	165 000	BY		165 000
	Autres créances (3)	BZ	14 578 175	CA		14 578 175
	Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC		
ACTIF CIRCULANT — DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : .....)	CD		CE		
	Disponibilités	CF	56 910	CG		56 910
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	4 103	CI		4 103
	TOTAL (III)	CJ	14 804 189	CK		14 804 189
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW				
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM				
	Écarts de conversion actif * (VI)	CN				
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	73 561 693	1A	28 105 719	45 455 975

Renvois : (1) Dont droit au bail : | (2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : CP | (3) Part à plus d'un an : CR

Clause de réserve de propriété : * Immobilisations : | Stocks : | Créances :

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

SAGE Experts-comptables janvier 2018 : Etat préparatoire.

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

② **BILAN — PASSIF avant répartition**

DGFiP N° 2051-SD 2018

Désignation de l'entreprise : SAS PEGASE — Néant ☐ *

			Exercice N
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 5 715 740)	DA	5 715 740
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	380 000
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC	
	Réserve légale (3)	DD	1 122 367
	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'œuvres originales d'artistes vivants * EJ)	DG	12 442 817
	Report à nouveau	DH	2 000 000
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	(315 746)
	Subventions d'investissement	DJ	
	Provisions réglementées *	DK	72 913
	TOTAL (I)	DL	21 418 091
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	156 000
	Autres emprunts obligataires	DT	
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	19 714 286
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	2 389 399
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	12 215
	Dettes fiscales et sociales	DY	1 330 082
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	
	Autres dettes	EA	435 903
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB	
	TOTAL (IV)	EC	24 037 884
	Ecarts de conversion passif * **(V)**	ED	
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	45 455 975

RENVOIS				
(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital		1B	
(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C	
		Écart de réévaluation libre	1D	
		Réserve de réévaluation (1976)	1E	
(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *		EF	
(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		EG	7 309 312
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		EH	

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

SAGE Experts-comptables Janvier 2018 : Etat préparatoire.

③ COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)

DGFiP N° 2052-SD 2018

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts).

Désignation de l'entreprise : SAS PEGASE — Néant ☐ *

		Exercice N					
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA		FB		FC	
	Production vendue biens *	FD		FE		FF	
	Production vendue services *	FG	546 619	FH		FI	546 619
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	546 619	FK		FL	546 619
	Production stockée *					FM	
	Production immobilisée *					FN	
	Subventions d'exploitation					FO	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges * (9)					FP	20 243
	Autres produits (1) (11)					FQ	4
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	566 866
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	
	Variation de stock (marchandises)*					FT	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	418 891
	Impôts, taxes et versements assimilés *					FX	(455)
	Salaires et traitements *					FY	332 754
	Charges sociales (10)					FZ	133 967
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur immobilisations - dotations aux amortissements *					GA	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur immobilisations - dotations aux provisions					GB	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur actif circulant : dotations aux provisions *					GC	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	
	Autres charges (12)					GE	6
	Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	885 162
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I – II)						GG	(318 296)
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	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	47 236
	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	47 236
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions *					GQ	
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	170 268
	Différences négatives de change					GS	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT	
	Total des charges financières (VI)					GU	170 268
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V – VI)						GV	(123 032)
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I – II + III – IV + V – VI)						GW	(441 328)

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

SAGE Experts-comptables Janvier 2018 : Etat préparatoire.

④ COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite)

DGFiP N° 2053-SD 2018

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise SAS PEGASE — Néant ☐ *

			Exercice N
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	
	Total des produits exceptionnels (7) **(VII)**	HD	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 *bis*)	HE	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 *ter*)	HG	10 896
	Total des charges exceptionnelles (7) **(VIII)**	HH	10 896
4 — RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII — VIII)		HI	(10 896)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise **(IX)**		HJ	
Impôts sur les bénéfices * **(X)**		HK	(136 478)
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	614 102
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	929 848
5 — BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits — total des charges)		HN	(315 746)

RENVOIS

(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)	1G	
(3) Dont	— Crédit-bail mobilier *	HP	
	— Crédit-bail immobilier	HQ	
(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci- dessous)	1H	
(5)	Dont produits concernant les entreprises liées	1J	47 236
(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées	1K	6 000
(6*bis*)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 *bis* du C.G.I.)	HX	
(6*ter*)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	RC	
	Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD	
(9)	Dont transferts de charges	A1	20 243
(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	
(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
amortissement dérogatoire	10 896	

(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :

	Exercice N	
	Charges antérieures	Produits antérieurs

SAGE Experts-comptables janvier 2018 : Etat préparatoire.

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

Annexe

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/04/2018 dont le total est de 45 455 974,56 E
et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -315 746,06 E, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/05/2017 au 30/04/2018.

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

L'exercice précédent avait une durée de 06 mois recouvrant la période du 01/11/2016 au 30/04/2017.

SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :
- Fonds commercial
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Composition du capital social
- Obligations convertibles
- Ventilation du chiffre d'affaires net

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Engagements financiers
- Rémunérations des dirigeants
- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Effectif moyen
- Liste des filiales et participations

Règles et méthodes comptables

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.
Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES 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 constatée pour le montant de la différence.

CREANCES ET DETTES

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

Changements de méthode

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le P.C.G. 2016 homologué par arrêté du 26 décembre 2016.
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce

Evènements majeurs de l'exercice et les évènements post clôture

La société a procédé à deux réductions de capital au cours de l'exercice pour un montant de 6 101 770 € le 30 mai et le 28 juillet. Le 18 septembre, la société a également procédé à une augmentation de capital de 95 000 €.
Il n'y a pas eu d'évènement postérieur ayant un impact sur les comptes annuels.

Informations complémentaires pour donner une image fidèle

Depuis le 1/11/2010 la société Pegase est la société mère de l'intégration fiscale constituée par :

Sociétés filles : SAS PLASTISUD, 1149 La Pyrénéenne 31670 LABEGE
SAS RADIANT, 1149 La Pyrénéenne 31670 LABEGE

La société PEGASE, société mère a établi des comptes consolidés selon la méthode de l'intégration globale avec ses 3 filiales, Plastisud SAS, Radiant SAS et Plastisud Inc.

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles	3 945 189		
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Installations générales, agencements, constructions Installations techniques, matériel et outillages industriels Autres installations, agencements, aménagements Matériel de transport Matériel de bureau, informatique, mobilier Emballages récupérables et divers Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes			
TOTAL			
Participations évaluées par équivalence Autres participations Autres titres immobilisés Prêts et autres immobilisations financières	11 379 214 43 433 102		
TOTAL	**54 812 316**		
TOTAL GENERAL	**58 757 505**		

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réev. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles			3 945 189	
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Installations générales, agencements, constructions Installations techniques, matériel et outillages industriels Autres installations, agencements, aménagements Matériel de transport Matériel de bureau, informatique, mobilier Emballages récupérables et divers Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes				
TOTAL				
Participations évaluées par équivalence Autres participations Autres titres immobilisés Prêts et autres immobilisations financières			11 379 214 43 433 102	
TOTAL			**54 812 316**	
TOTAL GENERAL			**58 757 505**	

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	62 017	10 896		72 913
TOTAL Provisions réglementées	**62 017**	**10 896**		**72 913**
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions				
TOTAL Provisions				
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations	1 000 000 27 105 719			1 000 000 27 105 719
TOTAL Dépréciations	**28 105 719**			**28 105 719**
TOTAL GENERAL	**28 167 736**	**10 896**		**28 178 632**
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		10 896		

Dépréciation de l'actif financier

La société détient à son actif un mali technique de 43 433 102 € qui avait été constaté le 1er novembre 2009 lors de la fusion absorption de la société Apex SAS dans PEGASE SAS. Suite à l'acquisition des titres de PEGASE SAS en octobre 2010, valorisant in fine les actifs sous-jacents de la société PEGASE SAS, à savoir ses titres de participation, une dépréciation de ce mali technique a été constatée pour un montant de 27 105 719 €.

Dans le cadre de la première application du règlement n°2015-06 du 23 novembre 2015 modifiant le règlement n°214-03 de l'Autorité des normes comptables relatif au Plan comptable général, le mali de fusion a été affecté aux différents actifs apportés, soit en substance aux titres de participation de manière indissociable. Ce dernier a donc été transféré du compte 207 au compte 278 « mali de fusion sur actifs financiers », ainsi que la provision afférente.

Il est à noter que le mali technique de fusion est amorti ou déprécié selon les mêmes règles et dans les mêmes conditions que les actifs auxquels il est affecté.

Un test de dépréciation a donc été réalisé sur la totalité des immobilisations financières, considérant que le groupe devait s'analyser dans son ensemble compte tenu de sa spécificité. Un test de dépréciation a donc été réalisé sur la base d'un EBIT de référence consolidé auquel on a appliqué un coefficient multiplicateur selon les précédentes opérations réalisées au sein du groupe.

Il a été déterminé qu'aucune dépréciation complémentaire ne devait être constatée.

Provision pour dépréciation des titres

Une provision pour dépréciation des titres d'une filiale déficitaire a été constatée au 31/10/2015 à hauteur de la perte réalisée sur l'exercice 2015

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	43 433 102		43 433 102
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	165 000	165 000	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	642 591	642 591	
- T.V.A	125 175	125 175	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	13 810 410	13 810 410	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	4 103	4 103	
TOTAL GENERAL	**58 180 380**	**14 747 278**	**43 433 102**
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	156 000	6 000		150 000
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an	19 714 286	3 285 714	13 142 857	3 285 714
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	12 215	12 215		
Personnel et comptes rattachés	8 013	8 013		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	17 433	17 433		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices	1 145 480	1 145 480		
- T.V.A	144 005	144 005		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	15 151	15 151		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	2 389 399	2 389 399		
Autres dettes	435 903	435 903		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	**24 037 884**	**7 459 313**	**13 142 857**	**3 435 714**
Emprunts souscrits en cours d'exercice	23 150 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	3 285 714			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	6 000
Emprunts et dettes financières divers	53 059
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 140
Dettes fiscales et sociales	25 835
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	**95 034**

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation		
Charges / Produits financiers	4 103	
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	**4 103**	

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	1 172 251	10,00
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	9 500	10,00
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice	610 177	10,00
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	571 574	10,00

La Société a décidé de réduire son capital au cours de l'exercice.

Au 28 septembre, la société a procédé à une augmentation de capital par l'émission de 9500 actions au prix de 50 €, générant une prime d'émission.

Capitaux propres

(En €)	N-1	Affectation du résultat	Dividendes	Autres	Résultat de la période	30/04/2018
Capital social	11 722 510,00			-6 006 770,00		5 715 740,00
Primes liées au Capital social	0,00			380 000,00		380 000,00
Réserve légale	847 436,00	324 814,78		-49 884,22		1 122 367,00
Autres réserves	13 122 023,00	19 282 476,77		-19 961 682,77		12 442 817,00
Report à nouveau	0,00	2 000 000,00				2 000 000,00
Résultat	21 607 292,00	-21 607 292,00			-315 746,00	-315 746,00
Provisions réglementées	62 016,63			10 896,11		72 912,74
Capitaux propres	**47 361 277,63**	**0,00**	**0,00**	**-25 627 440,88**	**-315 746,00**	**21 418 090,74**

Obligations convertibles

Nombre	Valeur
3 504	**150 000**

Etendue des droits qu'elles confèrent :

Les obligations seront convertibles en actions ordinaires.
Les obligations porteront intérêt à hauteur de 6 % par an

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

L'impôt dû calculé dans le cadre de l'intégration fiscale du Groupe Pégase est de 3 440 033 €. Cette intégration a permis de dégager une économie d'impôt de 136 479 €.

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	
Ventes de produits finis	
Prestations de services	546 619
TOTAL	**546 619**

Répartition par marché géographique	Montant
France	546 619
Etranger	
TOTAL	**546 619**

Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Autres engagements donnés :	
Swap de Taux auprès du LCL **Notionel 13 800 000 € amortissable**	13 800 000
HSBC : assurance décès invalidité	1 500 000
LCL Délégation imparfaite et conditionnelle de police d'assurance	3 000 000
TOTAL	**18 300 000**
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties	
Autres engagements reçus :	
TOTAL	
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Rémunérations des dirigeants

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes - Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	9 394
TOTAL	**9 394**

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres Agents de maîtrise et techniciens Employés Ouvriers	2	
TOTAL	**2**	

Tableau des filiales et participations

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
- Filiales (plus de 50% du capital détenu)										
SAS PLASTISUD	3 000	1 571	100,00	3 000	3 000			47 048	2 878	
SAS RADIANT	3 000	8 149	100,00	6 097	6 097	13 445		13 882	7 368	
PLASTISUD INC	1 427	-190	94,00	2 209	1 209			2 462	5	
Participations (10 à 50 % du capital détenu)										
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
- Filiales non reprises en A:										
a) Françaises										
b) Etrangères										
- Participations non reprises en A:										
a) Françaises										
b) Etrangères										

Observations complémentaires

Les données sont indiquées en K €

Les données de Plastisud Inc. ont été converties au taux banque de France du 30 avril 2018 (1 USD=0.83 €)

PEGASE
SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE AU CAPITAL DE 5 715 740 EUROS
SIEGE SOCIAL : 1149, LA PYRENEENNE, INNOPOLIS
BATIMENT A, 31670 LABEGE
RCS TOULOUSE 525 210 290

EXTRAIT
PROCES VERBAL DES RESOLUTIONS
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 31 JUILLET 2018

AFFECTATION DU RESULTAT

.../...

TROISIEME RESOLUTION : AFFECTATION DU RESULTAT

L'Assemblée Générale décide d'affecter le résultat de l'exercice comme suit :

Origine
Perte de l'exercice ..... - 315 746,06 euros
Report à nouveau antérieur .....2 000 000,00 euros
Solde à affecter ..... 1 684 253,94 euros

Affectation
A titre de dividendes pour les actions de catégorie P ..... 134 900,00 euros
Soit 14,20 euros par action de catégorie P

Le solde ..... 1 549 353,94 euros
En totalité au compte « report à nouveau »

Le paiement des dividendes sera effectué à compter de ce jour.

Sur le plan fiscal, l'Assemblée Générale prend acte que les revenus distribués non éligibles à l'abattement de 40% s'élèvent à la somme de 134 900 euros pour les actions de catégorie P, soit la totalité du dividende distribué.

Afin de se conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'Assemblée Générale constate que les dividendes distribués, par catégorie d'actions, au cours des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercice	Actions de catégorie A		Actions de catégorie P		Total distribué
	Dividendes éligibles à l'abattement	Dividendes non éligibles à l'abattement	Dividendes éligibles à l'abattement	Dividendes non éligibles à l'abattement	
Clos le 30/04/2017	/	/	SO	SO	/
Clos le 30/04/2016	/	/	/	/	/

Clos le 31/10/2015	/	/	/	96 240 euros	96 240 euros

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

.../...

Certifié conforme

Le Président
Monsieur Laurent BUZZO TITELLA



PEGASE

Société par actions simplifiée

1149 La Pyrénéenne

Innopolis Bâtiment A

31670 LABEGE

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 avril 2018

Constantin Associés
Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited
6 Place de la Pyramide
92908 Paris – La Défense CEDEX

AUDIENTIS
1 Esplanade Albert Schweitzer –Bât.3

CS 33233
31133 Balma CEDEX

PEGASE

Société par actions simplifiée

1149 La Pyrénéenne

Innopolis Bâtiment A

31670 LABEGE

Rapport des commissaires aux comptes

sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 avril 2018

Aux associés de la société PEGASE

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société PEGASE relatifs à l'exercice clos le 30 avril 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires 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 1er mai 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions 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 :

La note « Immobilisations financières » de l'annexe expose les règles et principes comptables relatifs à l'évaluation et à la comptabilisation des titres de participation et autres titres immobilisés. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par la société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

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

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux associés

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités des commissaires 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.

A Paris-La Défense et Balma, le 19 juillet 2018

Les commissaires aux comptes

Constantin Associés *Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited*	AUDIENTIS
Thierry BILLAC	Clarisse PICQUES

ACSO CONSEILS
Actitudes Sopyrec

SAS PEGASE

Numéro SIRET : **52521029000033**
Code APE : **6420Z**

1149 la pyrénéenne
Innopolis Bat A
31670 LABEGE

COMPTES ANNUELS

du 01/05/2017 au 30/04/2018

Téléphone : 33 (0)5 62 16 13 63
Fax : 33 (0)5 62 16 13 62
Mail : administration@acso-conseils.com

SARL au capital de 40 000€ - SIRET 317 454 338 0078 - RCS Toulouse 6920 Z
Inscrite à l'Ordre des Experts-Comptables et membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Toulouse

Sommaire

Bilan 1
ACTIF 1
Actif immobilisé 1
Actif circulant 1
PASSIF 2
Capitaux Propres 2
Provisions pour risques et charges 2
Emprunts et dettes 2
Compte de résultat 3
Bilan détaillé 5
ACTIF 5
Actif immobilisé 5
Actif circulant 5
PASSIF 6
Capitaux Propres 6
Provisions pour risques et charges 6
Emprunts et dettes 6
Compte de résultat détaillé 8
Annexe 10

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 30/04/2018 (12 mois)			du 01/11/2016 au 30/04/2017 (06 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires					
Fonds commercial				0	
Autres immobilisations incorporelles	3 945 189		3 945 189	3 945 189	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles					
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	11 379 214	1 000 000	10 379 214	10 379 214	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	43 433 102	27 105 719	16 327 383	16 327 383	
TOTAL (I)	**58 757 505**	**28 105 719**	**30 651 786**	**30 651 786**	
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Clients et comptes rattachés	165 000		165 000	204 030	- 39 030
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs				2 781	- 2 781
. Personnel					
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices	642 591		642 591		642 591
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	125 175		125 175	14 422	110 753
. Autres	13 810 410		13 810 410	19 779 751	-5 969 341
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	56 910		56 910	374 648	- 317 738
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance	4 103		4 103	3 860	243
TOTAL (II)	**14 804 189**		**14 804 189**	**20 379 491**	**-5 575 302**
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecarts de conversion actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	**73 561 693**	**28 105 719**	**45 455 975**	**51 031 277**	**-5 575 302**

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 30/04/2018 (12 mois)	du 01/11/2016 au 30/04/2017 (06 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 5 715 740)	5 715 740	11 722 510	-6 006 770
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	380 000		380 000
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	1 122 367	847 436	274 931
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	12 442 817	13 122 023	- 679 206
Report à nouveau	2 000 000		2 000 000
Résultat de l'exercice	-315 746	21 607 292	-21 923 038
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	72 913	62 017	10 896
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	**21 418 091**	**47 361 278**	**-25 943 187**
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
TOTAL (III)			
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles	156 000		156 000
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	19 714 286		19 714 286
. Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés	2 389 399	3 536 850	-1 147 451
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 215	23 094	- 10 879
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	8 013	8 013	
. Organismes sociaux	17 433	20 296	- 2 863
. Etat, impôts sur les bénéfices	1 145 480	44 632	1 100 848
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	144 005	34 005	110 000
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	15 151	3 110	12 041
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	435 903		435 903
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
TOTAL (IV)	**24 037 884**	**3 669 999**	**20 367 885**
Ecart de conversion passif(V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	**45 455 975**	**51 031 277**	**-5 575 302**

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 30/04/2018 (12 mois)			du 01/11/2016 au 30/04/2017 (06 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	546 619		546 619	307 525	239 094	77,75
Chiffres d'affaires Nets	**546 619**		**546 619**	**307 525**	**239 094**	**77,75**
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			20 243	15 048	5 195	34,52
Autres produits			4	271	- 267	-98,52
Total des produits d'exploitation (I)			**566 866**	**322 844**	**244 022**	**75,59**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			418 891	48 015	370 876	772,42
Impôts, taxes et versements assimilés			-455	9 407	- 9 862	104,84
Salaires et traitements			332 754	171 304	161 450	94,25
Charges sociales			133 967	67 574	66 393	98,25
Dotations aux amortissements sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant						
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			6	5	1	20,00
Total des charges d'exploitation (II)			**885 162**	**296 303**	**588 859**	**198,74**
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			**-318 296**	**26 541**	**- 344 837**	**N/S**
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations				22 000 000	-22 000 000	-100
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés			47 236	1 028	46 208	N/S
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers (V)			**47 236**	**22 001 028**	**-21 953 792**	**-99,79**
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			170 268		170 268	N/S
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)			**170 268**		**170 268**	**N/S**
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			**-123 032**	**22 001 028**	**-22 124 060**	**100,56**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			**-441 328**	**22 027 569**	**-22 468 897**	**102,00**

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 30/04/2018 (12 mois)	du 01/11/2016 au 30/04/2017 (06 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	10 896	7 292	3 604	49,42
Total des charges exceptionnelles (VIII)	**10 896**	**7 292**	**3 604**	**49,42**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	**-10 896**	**-7 292**	**- 3 604**	**49,42**
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	-136 478	412 986	- 549 464	133,05
Total des Produits (I+III+V+VII)	**614 102**	**22 323 872**	**-21 709 770**	**-97,25**
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	**929 848**	**716 581**	**213 267**	**29,76**
RESULTAT NET	**-315 746**	**21 607 292**	**-21 923 038**	**101,46**
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

Annexe

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/04/2018 dont le total est de 45 455 974,56 E
et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -315 746,06 E, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/05/2017 au 30/04/2018.

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

L'exercice précédent avait une durée de 06 mois recouvrant la période du 01/11/2016 au 30/04/2017.

SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :
- Fonds commercial
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Composition du capital social
- Obligations convertibles
- Ventilation du chiffre d'affaires net

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Engagements financiers
- Rémunérations des dirigeants
- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Effectif moyen
- Liste des filiales et participations

Règles et méthodes comptables

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.
Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES 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 constatée pour le montant de la différence.

CREANCES ET DETTES

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

Changements de méthode

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le P.C.G. 2016 homologué par arrêté du 26 décembre 2016.
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce

Evènements majeurs de l'exercice et les évènements post clôture

La société a procédé à deux réductions de capital au cours de l'exercice pour un montant de 6 101 770 € le 30 mai et le 28 juillet. Le 18 septembre, la société a également procédé à une augmentation de capital de 95 000 €.
Il n'y a pas eu d'évènement postérieur ayant un impact sur les comptes annuels.

Informations complémentaires pour donner une image fidèle

Depuis le 1/11/2010 la société Pegase est la société mère de l'intégration fiscale constituée par :

Sociétés filles : SAS PLASTISUD, 1149 La Pyrénéenne 31670 LABEGE
SAS RADIANT, 1149 La Pyrénéenne 31670 LABEGE

La société PEGASE, société mère a établi des comptes consolidés selon la méthode de l'intégration globale avec ses 3 filiales, Plastisud SAS, Radiant SAS et Plastisud Inc.

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles	3 945 189		
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Installations générales, agencements, constructions Installations techniques, matériel et outillages industriels Autres installations, agencements, aménagements Matériel de transport Matériel de bureau, informatique, mobilier Emballages récupérables et divers Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes			
TOTAL			
Participations évaluées par équivalence Autres participations Autres titres immobilisés Prêts et autres immobilisations financières	11 379 214 43 433 102		
TOTAL	**54 812 316**		
TOTAL GENERAL	**58 757 505**		

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réev. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles			3 945 189	
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Installations générales, agencements, constructions Installations techniques, matériel et outillages industriels Autres installations, agencements, aménagements Matériel de transport Matériel de bureau, informatique, mobilier Emballages récupérables et divers Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes				
TOTAL				
Participations évaluées par équivalence Autres participations Autres titres immobilisés Prêts et autres immobilisations financières			11 379 214 43 433 102	
TOTAL			**54 812 316**	
TOTAL GENERAL			**58 757 505**	

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				
Pour investissement				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	62 017	10 896		72 913
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92				
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92				
Pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées	**62 017**	**10 896**		**72 913**
Pour litiges				
Pour garanties données clients				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change				
Pour pensions et obligations				
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions				
TOTAL Provisions				
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation	1 000 000			1 000 000
Sur autres immobilisations financières	27 105 719			27 105 719
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients				
Autres dépréciations				
TOTAL Dépréciations	**28 105 719**			**28 105 719**
TOTAL GENERAL	**28 167 736**	**10 896**		**28 178 632**
Dont dotations et reprises :				
- d'exploitation				
- financières				
- exceptionnelles		10 896		

Dépréciation de l'actif financier

La société détient à son actif un mali technique de 43 433 102 € qui avait été constaté le 1er novembre 2009 lors de la fusion absorption de la société Apex SAS dans PEGASE SAS. Suite à l'acquisition des titres de PEGASE SAS en octobre 2010, valorisant in fine les actifs sous-jacents de la société PEGASE SAS, à savoir ses titres de participation, une dépréciation de ce mali technique a été constatée pour un montant de 27 105 719 €.

Dans le cadre de la première application du règlement n°2015-06 du 23 novembre 2015 modifiant le règlement n°214-03 de l'Autorité des normes comptables relatif au Plan comptable général, le mali de fusion a été affecté aux différents actifs apportés, soit en substance aux titres de participation de manière indissociable. Ce dernier a donc été transféré du compte 207 au compte 278 « mali de fusion sur actifs financiers », ainsi que la provision afférente.

Il est à noter que le mali technique de fusion est amorti ou déprécié selon les mêmes règles et dans les mêmes conditions que les actifs auxquels il est affecté.

Un test de dépréciation a donc été réalisé sur la totalité des immobilisations financières, considérant que le groupe devait s'analyser dans son ensemble compte tenu de sa spécificité. Un test de dépréciation a donc été réalisé sur la base d'un EBIT de référence consolidé auquel on a appliqué un coefficient multiplicateur selon les précédentes opérations réalisées au sein du groupe.

Il a été déterminé qu'aucune dépréciation complémentaire ne devait être constatée.

Provision pour dépréciation des titres

Une provision pour dépréciation des titres d'une filiale déficitaire a été constatée au 31/10/2015 à hauteur de la perte réalisée sur l'exercice 2015

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	43 433 102		43 433 102
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	165 000	165 000	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	642 591	642 591	
- T.V.A	125 175	125 175	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	13 810 410	13 810 410	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	4 103	4 103	
TOTAL GENERAL	**58 180 380**	**14 747 278**	**43 433 102**
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	156 000	6 000		150 000
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an	19 714 286	3 285 714	13 142 857	3 285 714
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	12 215	12 215		
Personnel et comptes rattachés	8 013	8 013		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	17 433	17 433		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices	1 145 480	1 145 480		
- T.V.A	144 005	144 005		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	15 151	15 151		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	2 389 399	2 389 399		
Autres dettes	435 903	435 903		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	**24 037 884**	**7 459 313**	**13 142 857**	**3 435 714**
Emprunts souscrits en cours d'exercice	23 150 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	3 285 714			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	6 000
Emprunts et dettes financières divers	53 059
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 140
Dettes fiscales et sociales	25 835
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	**95 034**

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation		
Charges / Produits financiers	4 103	
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	**4 103**	

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	1 172 251	10,00
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	9 500	10,00
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice	610 177	10,00
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	571 574	10,00

La Société a décidé de réduire son capital au cours de l'exercice.

Au 28 septembre, la société a procédé à une augmentation de capital par l'émission de 9500 actions au prix de 50 €, générant une prime d'émission.

Capitaux propres

(En €)	N-1	Affectation du résultat	Dividendes	Autres	Résultat de la période	30/04/2018
Capital social	11 722 510,00			-6 006 770,00		5 715 740,00
Primes liées au Capital social	0,00			380 000,00		380 000,00
Réserve légale	847 436,00	324 814,78		-49 884,22		1 122 367,00
Autres réserves	13 122 023,00	19 282 476,77		-19 961 682,77		12 442 817,00
Report à nouveau	0,00	2 000 000,00				2 000 000,00
Résultat	21 607 292,00	-21 607 292,00			-315 746,00	-315 746,00
Provisions réglementées	62 016,63			10 896,11		72 912,74
Capitaux propres	**47 361 277,63**	**0,00**	**0,00**	**-25 627 440,88**	**-315 746,00**	**21 418 090,74**

Obligations convertibles

Nombre	Valeur
3 504	**150 000**

Etendue des droits qu'elles confèrent :

Les obligations seront convertibles en actions ordinaires.
Les obligations porteront intérêt à hauteur de 6 % par an

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

L'impôt dû calculé dans le cadre de l'intégration fiscale du Groupe Pégase est de 3 440 033 €. Cette intégration a permis de dégager une économie d'impôt de 136 479 €.

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises Ventes de produits finis Prestations de services	546 619
TOTAL	**546 619**

Répartition par marché géographique	Montant
France Etranger	546 619
TOTAL	**546 619**

Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Autres engagements donnés :	
Swap de Taux auprès du LCL **Notionel 13 800 000 € amortissable**	13 800 000
HSBC : assurance décès invalidité	1 500 000
LCL Délégation imparfaite et conditionnelle de police d'assurance	3 000 000
TOTAL	**18 300 000**
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties	
Autres engagements reçus :	
TOTAL	
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Rémunérations des dirigeants

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes - Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	9 394
TOTAL	**9 394**

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres Agents de maîtrise et techniciens Employés Ouvriers	2	
TOTAL	**2**	

Tableau des filiales et participations

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
- Filiales (plus de 50% du capital détenu)										
SAS PLASTISUD	3 000	1 571	100,00	3 000	3 000			47 048	2 878	
SAS RADIANT	3 000	8 149	100,00	6 097	6 097	13 445		13 882	7 368	
PLASTISUD INC	1 427	-190	94,00	2 209	1 209			2 462	5	
Participations (10 à 50 % du capital détenu)										
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
- Filiales non reprises en A:										
a) Françaises										
b) Etrangères										
- Participations non reprises en A:										
a) Françaises										
b) Etrangères										

Observations complémentaires

Les données sont indiquées en K €

Les données de Plastisud Inc. ont été converties au taux banque de France du 30 avril 2018 (1 USD=0.83 €)