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 B2021/029826

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

① BILAN — ACTIF

DGFiP N° 2050-SD 2019

Désignation de l'entreprise : 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 * : 12

Numéro SIRET * : 52521029000033 — Néant ☐ *

Exercice N clos le, 30042019

			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		
	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		
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT		
		Autres participations	CU	11 686 214	CV 1 000 000	10 686 214
		Créances rattachées à des participations	BB	300 000	BC	300 000
		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	59 364 505	BK 28 105 719	31 258 786
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	
	CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	236 298	BY	236 298
		Autres créances (3)	BZ	7 286 154	CA	7 286 154
		Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC	
	DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :.....)	CD		CE	
		Disponibilités	CF	70 005	CG	70 005
Comptes de régularisation		Charges constatées d'avance (3)*	CH	4 281	CI	4 281
		TOTAL (III)	CJ	7 596 738	CK	7 596 738
		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	66 961 243	1A 28 105 719	38 855 524

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 2019

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

② BILAN — PASSIF avant répartition

DGFiP N° 2051-SD 2019

Désignation de l'entreprise : 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	1 549 354
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	(44 240)
	Subventions d'investissement	DJ	
	Provisions réglementées *	DK	72 913
	TOTAL (I)	DL	21 238 951
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	13 159 725
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	3 753 174
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	12 255
	Dettes fiscales et sociales	DY	103 575
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	
	Autres dettes	EA	431 845
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB	
	TOTAL (IV)	EC	17 616 574
	Ecarts de conversion passif * **(V)**	ED	
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	38 855 524

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	6 938 794
(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 2019

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

DGFiP N° 2052-SD 2019

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

Désignation de l'entreprise : 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	609 733	FH		FI	609 733	
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	609 733	FK		FL	609 733	
	Production stockée *					FM		
	Production immobilisée *					FN		
	Subventions d'exploitation					FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges * (9)					FP	26 991	
	Autres produits (1) (11)					FQ	3	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	636 727	
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	55 658	
	Impôts, taxes et versements assimilés *					FX	24 368	
	Salaires et traitements *					FY	339 502	
	Charges sociales (10)					FZ	138 285	
	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	557 818	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I – II)						GG	78 909	
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	27 440	
	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	27 440	
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions *					GQ		
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	154 730	
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
	Total des charges financières (VI)					GU	154 730	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V – VI)						GV	(127 290)	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I – II + III – IV + V – VI)						GW	(48 381)	

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

SAGE Experts-comptables janvier 2019

④ COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite)

DGFiP N° 2053-SD 2019

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

Désignation de l'entreprise 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	
	Total des charges exceptionnelles (7) **(VIII)**	HH	
4 — RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII — VIII)		HI	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise **(IX)**		HJ	
Impôts sur les bénéfices * **(X)**		HK	(4 141)
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	664 167
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	708 407
5 — BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits — total des charges)		HN	(44 240)

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	
(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées	1K	
(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	26 991
(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	Exercice N — Produits exceptionnels

(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :	Exercice N — Charges antérieures	Exercice N — Produits antérieurs

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

SAGE Experts-comptables Janvier 2019

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 :
- Produits et avoirs à recevoir
- 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
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

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 règlement ANC n° 2016-07 du 4 novembre 2016 modifiant le règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif à la réécriture du plan général
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce

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

Au 30 avril 2019, 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.

Faits marquants de l'exercice

La SAS PEGASE a pris une participation à hauteur de 49.92% dans la SAS HOLDING CAULONQUE le 30 avril 2019 pour 307k€. Elle dispose également d'un compte-courant bloqué à hauteur de 300k€ dans cette société.
La SAS HOLDING CAULONQUE a elle-même acquis 95% des titres de la SAS SN CAULONQUE dont 25% étaient anciennement détenus par la SAS PLASTISUD.

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		607 000
TOTAL	**54 812 316**		**607 000**
TOTAL GENERAL	**58 757 505**		**607 000**

	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			11 986 214 43 433 102	
TOTAL			**55 419 316**	
TOTAL GENERAL			**59 364 505**	

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Autres provisions réglementées	72 913			72 913
TOTAL Provisions réglementées	**72 913**			**72 913**
Pour litiges Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts 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	1 000 000 27 105 719			1 000 000 27 105 719
TOTAL Dépréciations	**28 105 719**			**28 105 719**
TOTAL GENERAL	**28 178 632**			**28 178 632**
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles				

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	300 000		300 000
Prêts			
Autres immobilisations financières	43 433 102		43 433 102
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	236 298	236 298	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	530 793	530 793	
- T.V.A	7 803	7 803	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	6 747 558	6 747 558	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	4 281	4 281	
TOTAL GENERAL	51 259 835	7 526 733	43 733 102
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	13 159 725	2 631 945	10 527 780	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	12 255	12 255		
Personnel et comptes rattachés	8 013	8 013		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	19 398	19 398		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	39 383	39 383		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	36 781	36 781		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	3 753 174	3 753 174		
Autres dettes	431 845	431 845		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	17 616 574	6 938 794	10 677 780	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	6 554 561			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	71 298
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	**71 298**

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	25 619
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 880
Dettes fiscales et sociales	42 584
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	**83 083**

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	4 281	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	**4 281**	

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	571 574	10
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	571 574	10

Variation des Capitaux Propres

(En €)	30-avr.-18	Affectation du résultat	Dividendes	Autres	Résultat de la période	30-avr.-19
Capital social	5 715 740,00					5 715 740,00
Primes liées au Capital social	380 000,00					380 000,00
Réserve légale	1 122 366,78					1 122 366,78
Autres réserves	12 442 817,33					12 442 817,33
Report à nouveau	2 000 000,00	-315 746,06	-134 900,00			1 549 353,94
Résultat	-315 746,06	315 746,06			-44 240,12	-44 240,12
Provisions réglementées	72 912,74					72 912,74
Capitaux propres	**21 418 090,79**	**0,00**	**-134 900,00**	**0,00**	**-44 240,12**	**21 238 950,67**

Obligations convertibles

Nombre	Valeur
3 504	**150 000**

Etendue des droits qu'elles confèrent :

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

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	
Ventes de produits finis	
Prestations de services	609 733
TOTAL	**609 733**

Répartition par marché géographique	Montant
France	609 733
Etranger	
TOTAL	**609 733**

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

L'impôt dû calculé dans le cadre de l'intégration fiscale du Groupe Pégase est de 4 015 410€. Cette intégration a permis de dégager une économie d'impôt de -4141 €

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	13 800 000
Notionnel 13 800 000 ¬ amortissable	
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	9 500
TOTAL	**9 500**

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)										
Plastisud	3 000	4 448	100,00	3 000	3 000			53 956	3 408	
Radiant	3 000	15 517	100,00	6 097	6 097	6 365		15 374	7 352	
Plastisud INC	1 530	-199	94,00	2 209	1 209			1 894	-65	
Participations (10 à 50 % du capital détenu)										
Holding Caulonque	615		49,92	307	307	300			1 025	
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										

Données présentées en €'000

Observations complémentaires :

Les données de Plastisud Inc. ont été converties au taux Banque de France du 30 avril 2019 :
- 1USD = 0.89€ pour les données de bilan
- 1USD = 0.87€ pour les données compte de résultat

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 25 OCTOBRE 2019

AFFECTATION DU RESULTAT

.../...

TROISIEME RESOLUTION

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

Origine
Perte de l'exercice ..... -44 240,12 euros
Augmenté du solde du compte report à nouveau ..... 1 549 353,94 euros
---
Solde à affecter ..... 1 505 113,82 euros

Affectation
A titre de dividendes pour les actions de catégorie P ..... 114 950,00 euros
Soit 12,10 euros par action de catégorie P

Le solde ..... 1 390 163,82 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 114 950 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 30/04/2018	/	/	/	134 900 euros	134 900 euros
Clos le 30/04/2017	/	/	/	/	/

LB

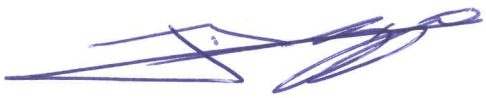
Clos le 31/10/2016	/	/	/	/	/

.../...

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

Innopolise Bâtiment A

31670 LABEGE

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 avril 2019

CONSTANTIN ASSOCIES
Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited
6 Place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense

AUDIENTIS
1 Esplanade Albert Schweitzer
Bât. 3 – CS 33233
31133 Balma Cedex

PEGASE

Société par actions simplifiée

1149 La Pyrénéenne

Innopolise Bâtiment A

31670 LABEGE

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 avril 2019

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 2019, 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 2018 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 lesrègles et principes comptables relatifs à l'évaluation et à la comptabilisationdes titres de participation et autres titres immobilisés. Dans le cadre denotre appréciation des règles et principes comptables suivis par la société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables préciséesci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous noussommes 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.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et règlementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés

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

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle, vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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.

Balma et Paris-La-Défense, le 14 octobre 2019

Les commissaires aux comptes

AUDIENTIS	CONSTANTIN ASSOCIES Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited
Clarisse PICQUES	Thierry BILLAC

PEGASE

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

1149 la pyrénéenne
Innopolis Bat A
31670 LABEGE

COMPTES ANNUELS

du 01/05/2018 au 30/04/2019

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 30/04/2019 (12 mois)			Exercice précédent 30/04/2018 (12 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					
Autres immobilisations incorporelles	3 945 188,79		3 945 188,79	3 945 188,79	
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	11 686 214,02	1 000 000,00	10 686 214,02	10 379 214,02	307 0(
Créances rattachées à des participations	300 000,00		300 000,00		300 0(
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	43 433 102,00	27 105 718,87	16 327 383,13	16 327 383,13	
TOTAL (I)	**59 364 504,81**	**28 105 718,87**	**31 258 785,94**	**30 651 785,94**	**607 0(**
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	236 298,07		236 298,07	165 000,00	71 2(
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs					
. Personnel					
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices	530 793,00		530 793,00	642 591,00	- 111 7(
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	7 802,98		7 802,98	125 174,55	- 117 3(
. Autres	6 747 558,06		6 747 558,06	13 810 409,93	-7 062 8(
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	70 005,20		70 005,20	56 910,14	13 0(
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance	4 281,00		4 281,00	4 103,00	1(
TOTAL (II)	**7 596 738,31**		**7 596 738,31**	**14 804 188,62**	**-7 207 4(**
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecarts de conversion actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	**66 961 243,12**	**28 105 718,87**	**38 855 524,25**	**45 455 974,56**	**-6 600 4(**

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 30/04/2019 (12 mois)	Exercice précédent 30/04/2018 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 5 715 740,00)	5 715 740,00	5 715 740,00	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	380 000,00	380 000,00	
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	1 122 366,78	1 122 366,78	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	12 442 817,33	12 442 817,33	
Report à nouveau	1 549 353,94	2 000 000,00	- 450 646
Résultat de l'exercice	-44 240,12	-315 746,06	271 506
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	72 912,74	72 912,74	
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	**21 238 950,67**	**21 418 090,79**	**- 179 140**
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	156 000,00	156 000,00	
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	13 159 724,75	19 714 285,71	-6 554 561
. Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés	3 753 173,55	2 389 398,86	1 363 775
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 255,00	12 215,00	40
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	8 013,00	8 013,00	
. Organismes sociaux	19 398,32	17 432,82	1 966
. Etat, impôts sur les bénéfices		1 145 480,00	-1 145 480
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	39 383,00	144 005,09	- 104 622
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	36 780,96	15 150,65	21 630
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	431 845,00	435 902,64	- 4 058
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
TOTAL (IV)	**17 616 573,58**	**24 037 883,77**	**-6 421 310**
Ecart de conversion passif(V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	**38 855 524,25**	**45 455 974,56**	**-6 600 450**

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 30/04/2019 (12 mois)			Exercice précédent 30/04/2018 (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	609 732,69		609 732,69	546 619,10	63 114	11,55
Chiffres d'affaires Nets	**609 732,69**		**609 732,69**	**546 619,10**	**63 114**	**11,55**
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			26 991,00	20 243,00	6 748	33,33
Autres produits			3,19	4,11	- 1	-22,38
Total des produits d'exploitation (I)			**636 726,88**	**566 866,21**	**69 861**	**12,32**
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			55 657,63	418 890,50	- 363 233	-86,71
Impôts, taxes et versements assimilés			24 367,50	-454,91	24 822	N/S
Salaires et traitements			339 501,90	332 753,90	6 748	2,03
Charges sociales			138 284,65	133 966,98	4 318	3,22
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			6,16	5,50	1	12,00
Total des charges d'exploitation (II)			**557 817,84**	**885 161,97**	**- 327 344**	**-36,98**
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			**78 909,04**	**-318 295,76**	**397 205**	**124,79**
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						
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés			27 440,31	47 236,14	- 19 796	-41,91
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers (V)			**27 440,31**	**47 236,14**	**- 19 796**	**-41,91**
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			154 730,47	170 268,33	- 15 538	-9,13
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)			**154 730,47**	**170 268,33**	**- 15 538**	**-9,13**
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			**-127 290,16**	**-123 032,19**	**- 4 258**	**3,46**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			**-48 381,12**	**-441 327,95**	**392 947**	**89,04**

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 30/04/2019 (12 mois)	Exercice précédent 30/04/2018 (12 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		10 896,11	- 10 896	-100
Total des charges exceptionnelles (VIII)		**10 896,11**	**- 10 896**	**-100**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		**-10 896,11**	**10 896**	**-100**
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	-4 141,00	-136 478,00	132 337	96,97
Total des Produits (I+III+V+VII)	**664 167,19**	**614 102,35**	**50 065**	**8,15**
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	**708 407,31**	**929 848,41**	**- 221 441**	**-23,81**
RESULTAT NET	**-44 240,12**	**-315 746,06**	**271 506**	**85,99**
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

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 règlement ANC n° 2016-07 du 4 novembre 2016 modifiant le règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif à la réécriture du plan général
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce

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

Au 30 avril 2019, 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.

Faits marquants de l'exercice

La SAS PEGASE a pris une participation à hauteur de 49.92% dans la SAS HOLDING CAULONQUE le 30 avril 2019 pour 307k€. Elle dispose également d'un compte-courant bloqué à hauteur de 300k€ dans cette société.
La SAS HOLDING CAULONQUE a elle-même acquis 95% des titres de la SAS SN CAULONQUE dont 25% étaient anciennement détenus par la SAS PLASTISUD.

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		607 000
TOTAL	**54 812 316**		**607 000**
TOTAL GENERAL	**58 757 505**		**607 000**

	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			11 986 214 43 433 102	
TOTAL			**55 419 316**	
TOTAL GENERAL			**59 364 505**	

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Autres provisions réglementées	72 913			72 913
TOTAL Provisions réglementées	**72 913**			**72 913**
Pour litiges Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts 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	1 000 000 27 105 719			1 000 000 27 105 719
TOTAL Dépréciations	**28 105 719**			**28 105 719**
TOTAL GENERAL	**28 178 632**			**28 178 632**
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles				

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	300 000		300 000
Prêts			
Autres immobilisations financières	43 433 102		43 433 102
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	236 298	236 298	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	530 793	530 793	
- T.V.A	7 803	7 803	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	6 747 558	6 747 558	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	4 281	4 281	
TOTAL GENERAL	**51 259 835**	**7 526 733**	**43 733 102**
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	13 159 725	2 631 945	10 527 780	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	12 255	12 255		
Personnel et comptes rattachés	8 013	8 013		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	19 398	19 398		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	39 383	39 383		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	36 781	36 781		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	3 753 174	3 753 174		
Autres dettes	431 845	431 845		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	**17 616 574**	**6 938 794**	**10 677 780**	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	6 554 561			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	71 298
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	**71 298**

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	25 619
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 880
Dettes fiscales et sociales	42 584
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	**83 083**

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	4 281	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	**4 281**	

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	571 574	10
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	571 574	10

Variation des Capitaux Propres

(En €)	30-avr.-18	Affectation du résultat	Dividendes	Autres	Résultat de la période	30-avr.-19
Capital social	5 715 740,00					5 715 740,00
Primes liées au Capital social	380 000,00					380 000,00
Réserve légale	1 122 366,78					1 122 366,78
Autres réserves	12 442 817,33					12 442 817,33
Report à nouveau	2 000 000,00	-315 746,06	-134 900,00			1 549 353,94
Résultat	-315 746,06	315 746,06			-44 240,12	-44 240,12
Provisions réglementées	72 912,74					72 912,74
Capitaux propres	**21 418 090,79**	**0,00**	**-134 900,00**	**0,00**	**-44 240,12**	**21 238 950,67**

Obligations convertibles

Nombre	Valeur
3 504	**150 000**

Etendue des droits qu'elles confèrent :

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

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises Ventes de produits finis Prestations de services	609 733
TOTAL	**609 733**

Répartition par marché géographique	Montant
France Etranger	609 733
TOTAL	**609 733**

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

L'impôt dû calculé dans le cadre de l'intégration fiscale du Groupe Pégase est de 4 015 410€. Cette intégration a permis de dégager une économie d'impôt de -4141 €

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	13 800 000
Notionnel 13 800 000 ¬ amortissable	
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	9 500
TOTAL	**9 500**

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)										
Plastisud	3 000	4 448	100,00	3 000	3 000			53 956	3 408	
Radiant	3 000	15 517	100,00	6 097	6 097	6 365		15 374	7 352	
Plastisud INC	1 530	-199	94,00	2 209	1 209			1 894	-65	
Participations (10 à 50 % du capital détenu)										
Holding Caulonque	615		49,92	307	307	300			1 025	
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										

Données présentées en €'000

Observations complémentaires :

Les données de Plastisud Inc. ont été converties au taux Banque de France du 30 avril 2019 :
- 1USD = 0.89€ pour les données de bilan
- 1USD = 0.87€ pour les données compte de résultat