



RCS : DRAGUIGNAN

Code greffe : 8302

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2011 B 00449

Numéro SIREN : 532 247 913

Nom ou dénomination : MONTAUDIS

Ce dépôt a été enregistré le 03/11/2017 sous le numéro de dépôt 5882

Duplicata
GREFFE DU
TRIBUNAL DE COMMERCE
DE DRAGUIGNAN

Palais de Justice CS 60223
83006 DRAGUIGNAN Cédex
IBAN: FR79 4003 1000 0100 0035 7892 M97
INTERNET: www.infogreffe.fr
TEL : 04.94.50.83.27

RECEPISSE DE DEPOT

CABINET THEMIS avocats
rue de la Terre d'Adélie parc Edonia
CS 56843 Bat 0
35768 ST GREGOIRE CEDEX

V/REF :

N/REF : 2011 B 449 / 2017-B-5882

Le greffier du tribunal de commerce de Draguignan certifie qu'il a reçu le 02/11/2017,

les documents comptables prévus aux articles L 232-21 et suivants du code de commerce, de l'exercice clos le 28/02/2017.

Procès-verbal d'assemblée générale ordinaire en date du 28/09/2017

Rapport du commissaire aux comptes

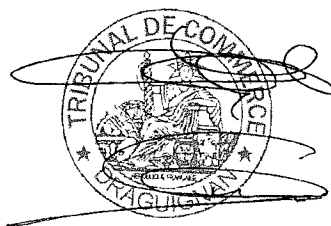
Concernant la société

MONTAUDIS
Société par actions simplifiée
route départementale 562
83440 Montauroux

Le dépôt a été enregistré sous le numéro 2017-B-5882 le 03/11/2017

R.C.S. DRAGUIGNAN 532 247 913 (2011 B 449)

Fait à DRAGUIGNAN le 03/11/2017,
LE GREFFIER





CONSEILS ET COMMISSAIRES ASSOCIES

Société de Commissariat aux Comptes - Membre de la Compagnie Régionale d'Aix-en-Provence
32 Allée Sébastien Vauban - Immeuble Espace Capitou - 83600 FREJUS
Tél. : 04.94 83.25.16 - Fax : 04.94.83.25.19
Mail : cca@aacem.com

SAS MONTAUDIS

Société par Actions Simplifiée au Capital de 14 189 700 Euros

Siège social : Route départementale 562
83440 MONTAUROUX

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

EXERCICE CLOS LE 28/02/2017

MONTAUDIS
Société par Actions Simplifiée au capital de 14.189.700 euros
Siège social : Route départementale 562
83440 MONTAUROUX
RCS DRAGUIGNAN 532 247 913

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 28 SEPTEMBRE 2017**

- PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT -

RECEPTE
DE COMMERCE
03 NOV. 2017
83500 DRAGUIGNAN
Déposé sous le N°
n/582

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice écoulé, dont elle constate l'existence et qui s'élève à 1.660.722 euros, ainsi qu'il suit :

Bénéfice : 1.660.722 €

Affectation :

- A hauteur de la somme de 83.036 €
Au poste « Réserve légale » qui se trouve ainsi
porté à la somme de 512.516 €

- A hauteur de la somme de 1.100.000 €
A titre distribution de dividendes aux associés

- le solde, soit la somme de 477.686 €
au poste « Autres réserves », ce poste est ainsi porté
à la somme de 2.937.811 €

Total affecté : **1.660.722 €**

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société s'élèvent à un montant de 17.640.027 euros.

Sur le plan fiscal, conformément aux dispositions de l'article 158-3 2° et 4° du Code Général des Impôts, l'Assemblée générale prend acte que ce dividende ouvre droit à un abattement de 40 % calculé sur la totalité de son montant uniquement au profit de personnes physiques. Ainsi, le dividende s'élevant à 7,75 euros par action (valeur arrondie), il ouvre droit à un abattement de 3,10 euros par action.

L'Assemblée générale prend également acte que conformément aux dispositions de l'article 117 quater du même Code, les personnes physiques sont soumises, au titre de la présente distribution, à un prélèvement obligatoire non libératoire de 21 %, lequel sera payé par la Société au plus tard le 15 du mois suivant le paiement de la distribution.

Par exception, les personnes physiques appartenant à un foyer fiscal dont le revenu fiscal de référence de l'avant dernière année est inférieur à 50.000 € (personne seule) ou 75.000 € (personnes soumises à une imposition commune), peuvent demander à être dispensées du prélèvement.

Compte tenu des dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'Assemblée Générale prend acte des dividendes distribués au cours des trois derniers exercices :

RF

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 28/02/2017

Aux Associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 28/02/2017, sur :

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

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

I.- Opinion sur les comptes annuels

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

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

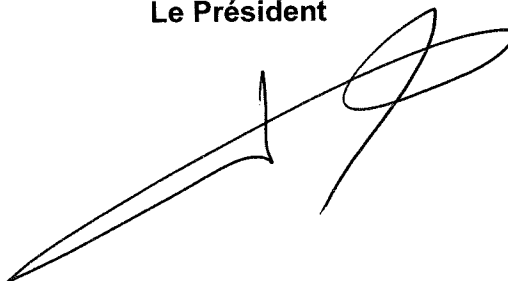


Exercices	Dividende distribué	Revenus distribués éligibles à l'abattement	Revenus distribués non éligibles à l'abattement
29/02/2016	1.000.000 €	14,10 €	999.985,90 €
28/02/2015	1.000.000 €	14,10 €	999.985,90 €
DCU du 19/02/2015	2.000.000 €	28,20 €	1.999.971,80 €
30/04/2014	1.000.000 €	14,10 €	999.985,90 €

- ADOPTION -

Cette affectation a été adoptée par l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle en date du 28 septembre 2017.

**Certifiée conforme
Le Président**



II Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9, du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé pour émettre l'opinion ci-dessus, portant notamment sur les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, ainsi que leur présentation d'ensemble, n'appellent pas de justification particulière.

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

III.- Vérifications et informations spécifiques

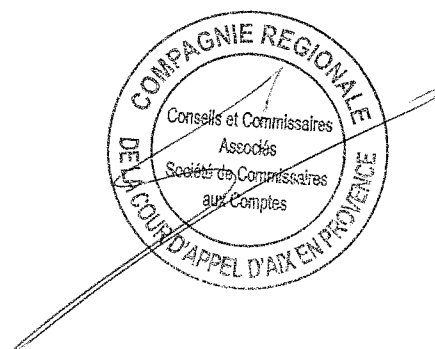
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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

Fait à Fréjus, le 02 Août 2017

Pour la Société CCA

Claude LAVANCHY
Commissaire aux comptes

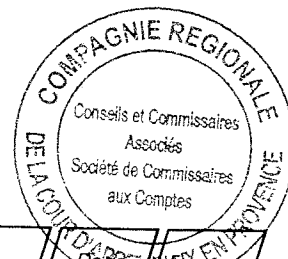


Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 28/02/2017	Net 29/02/2016
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets, licences, logiciels, droits & valeurs similaires	63 800	63 800		
Fonds commercial (1)	15 962 602		15 962 602	15 962 602
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains	295 802	257 690	38 112	39 046
Constructions	582 857	385 467	197 390	252 985
Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 543 320	2 291 601	251 719	329 897
Autres immobilisations corporelles	1 014 813	696 593	318 220	305 268
Immobilisations corporelles en cours				7 500
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations				
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés	1 058 554		1 058 554	1 084 306
Prêts	192 153		192 153	184 717
Autres immobilisations financières	224 487		224 487	224 405
	21 938 389	3 695 151	18 243 237	18 390 727
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	3 064 633	20 026	3 044 607	2 993 906
Avances et acomptes versés sur commandes				5 400
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	81 097	11 816	69 281	64 157
Autres créances	514 230	6 816	507 414	1 390 501
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	1 146 721		1 146 721	1 360 054
Disponibilités	2 735 237		2 735 237	1 959 271
Charges constatées d'avance (3)	257 263		257 263	246 715
	7 799 181	38 658	7 760 522	8 020 003
Frais d'émission d'emprunt à évaluer				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	29 737 569	3 733 810	26 003 760	26 410 730
(1) Dont droit au bail			20 000	20 000
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)			14 180	6 130

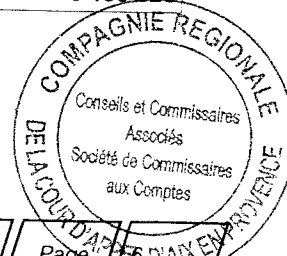
Bilan passif

	28/02/2017	29/02/2016
CAPITAUX PROPRES		
Capital	14 189 700	14 189 700
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	429 480	332 656
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	2 460 125	1 620 468
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	1 660 722	1 936 481
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	18 740 027	18 079 305
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	142 880	212 655
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	142 880	212 655
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	1 920 888	2 706 617
Emprunts et dettes diverses (3)	50 916	218 543
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		3 021
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 106 748	3 151 349
Dettes fiscales et sociales	1 967 623	1 960 550
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		10 453
Autres dettes	74 679	68 237
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	7 120 853	8 118 770
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	26 003 760	26 410 730
(1) Dont à plus d'un an (a)	1 188 808	1 919 182
(1) Dont à moins d'un an (a)	5 932 045	6 196 567
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		67 219
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		



Compte de résultat

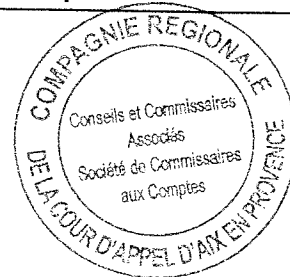
	28/02/2017	29/02/2016
Produits d'exploitation (1)		
Ventes de marchandises	55 699 859	55 259 117
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)	1 006 060	1 095 140
Chiffre d'affaires net	56 705 919	56 354 257
<i>Dont à l'exportation</i>		1 642
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		1 475
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	322 366	291 094
Autres produits	6 543	2 460
Total des produits d'exploitation (I)	57 034 827	56 649 286
Charges d'exploitation (2)		
Achats de marchandises	44 185 192	44 122 830
Variations de stock	-52 309	-476 957
Achats de matières premières et autres approvisionnements	107 997	100 315
Variations de stock		
Autres achats et charges externes (a)	3 756 520	3 745 737
Impôts, taxes et versements assimilés	615 732	678 316
Salaires et traitements	3 965 287	3 771 680
Charges sociales	1 459 385	1 206 885
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	274 784	289 656
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	31 303	30 342
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	39 231	32 806
Total des charges d'exploitation (II)	54 383 123	53 501 609
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	2 651 704	3 147 676
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée III		
Perte supportée ou bénéfice transféré IV		
Produits financiers		
De participation (3)		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	139 851	49 540
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		21
Total des produits financiers (V)	139 851	49 561
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)	27 620	38 417
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	203	
Total des charges financières (VI)	27 823	38 417
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	112 028	11 144
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	2 763 732	3 158 820



Compte de résultat (suite)

	28/02/2017	29/02/2016
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	7 410	6 970
Sur opérations en capital	124 943	
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges	151 573	54
Total des produits exceptionnels (VII)	283 926	7 024
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	271 903	35
Sur opérations en capital	124 943	
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	81 798	50 000
Total des charges exceptionnelles (VIII)	478 644	50 035
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-194 718	-43 011
Participation des salariés aux résultats (IX)	276 373	315 882
Impôts sur les bénéfices (X)	631 919	863 446
Total des produits	57 458 604	56 705 871
Total des charges	55 797 882	54 769 389
BENEFICE OU PERTE	1 660 722	1 936 481
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

Règles et méthodes comptables



Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 28/02/2017, dont le total est de 26 003 760 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégagant un bénéfice de 1 660 722 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/03/2016 au 28/02/2017.

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 28/02/2017 ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 08/09/2014, en application des articles L.123-12 à L.123-28 et R.123-172 à R.123-208 du code de commerce, modifié par les règlements ANC 2015-06 du 23 novembre 2015 et ANC 2016-07 du 4 novembre 2016.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

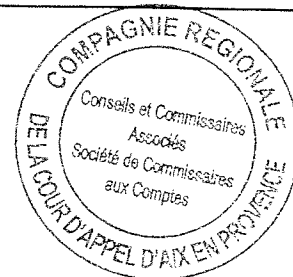
Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

Règles et méthodes comptables



- * Constructions : 10 à 50 ans
- * Agencements des constructions : 5 à 20 ans
- * Installations techniques : 3 à 10 ans
- * Matériel et outillage industriels : 3 à 10 ans
- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 3 à 10 ans
- * Matériel de transport : 3 à 5 ans
- * Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- * Matériel informatique : 1 à 5 ans
- * Mobilier : 3 à 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

Participations, titres immobilisés, valeurs mobilières

Les titres de participation ont été comptabilisés, lors de leur entrée dans le patrimoine, au coût d'acquisition qui s'entend du prix pour lequel ils ont été acquis.

Pour les valeurs mobilières de placement, les frais accessoires ne sont pas incorporés dans le coût d'acquisition.

Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables à l'acquisition des produits finis, des matières premières et des services. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Créances et produits

Seuls les créances certaines et les produits acquis ont été rattachés à l'exercice comptable.

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

Règles et méthodes comptables



Dettes et charges

Les dettes certaines qui existent à la clôture de l'exercice, figurent en comptes de tiers ou de charges à payer au passif du bilan.

A la clôture de l'exercice, les dettes que des événements en cours ou survenus, rendent probables et dont l'objet est nettement précisé, sont inscrites au passif du bilan en provisions pour risques et charges.

Les disponibilités

Les disponibilités sont enregistrées pour leur valeur nominale.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier. Les engagements correspondants n'ont pas été constatés sous la forme de provision.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 1,29 %
- Taux de croissance des salaires : 1 %
- Age de départ à la retraite : 62 ans
- Table de taux de mortalité : Table INSEE 2015

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit du crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant à l'exercice pour un montant de 163 493 euros a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

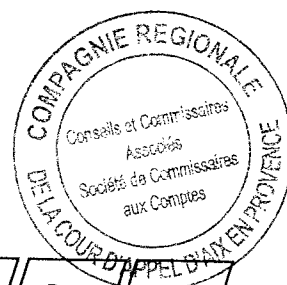
Ce produit du CICE comptabilisé à la date de clôture vient en diminution des charges d'exploitation.

Le montant de la créance du CICE définitif au titre de l'année civile 2016 est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de cet exercice alors que le CICE théorique couru à la date de clôture sera imputable sur l'impôt sur les sociétés de l'exercice suivant.

Notes sur le bilan

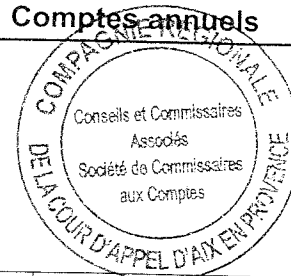
Actif immobiliséTableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial	15 962 602			15 962 602
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	63 800			63 800
Immobilisations incorporelles	16 026 402			16 026 402
- Terrains	295 802			295 802
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui	533 518	10 000		543 518
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions	39 339			39 339
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 495 183	48 138		2 543 320
- Installations générales, agencements aménagements divers	732 172	55 867		788 040
- Matériel de transport	24 500	3 314		27 814
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	176 292	35 710	13 043	198 959
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours	7 500		7 500	
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	4 304 306	153 029	20 543	4 436 793
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations				
- Autres titres immobilisés	1 084 306	99 200	124 953	1 058 554
- Prêts et autres immobilisations financières	409 122	24 255	16 737	416 640
Immobilisations financières	1 493 429	123 455	141 690	1 475 194
ACTIF IMMOBILISE	21 824 137	276 484	162 232	21 938 389



Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :



	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions		153 029	123 455	276 484
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice		153 029	123 455	276 484
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions		20 543	141 690	162 232
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice		20 543	141 690	162 232

Immobilisations incorporellesFonds commercial

	28/02/2017
Éléments achetés	
Éléments réévalués	
Éléments reçus en apport	15 942 602
Total	15 942 602

Le mali technique de fusion constaté pour 15 854 602 € au 1er mai 2012 reste affecter en fonds commercial pour la totalité de son montant.

Conformément au règlement ANC 2015-06, applicable pour la première fois aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016 (article 214-3 du PCG), nous avons estimé que notre fonds commercial n'a pas de durée de vie limitée et à ce titre, il continue à ne pas faire l'objet d'un amortissement.

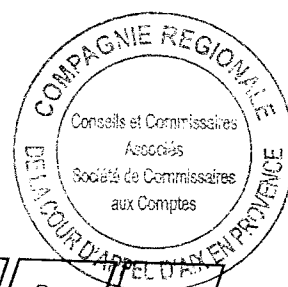
En application de l'article 214-15 du PCG, les tests de dépréciation réalisés, à la clôture de l'exercice, nous indiquent que la valeur actuelle de notre fonds est au moins égale à leur valeur comptable figurant à l'actif du bilan. A ce titre, aucune dépréciation n'est à constater.

Ce changement de réglementation comptable n'a donc aucune incidence sur les comptes annuels.

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	63 800			63 800
Immobilisations incorporelles	63 800			63 800
- Terrains	256 756	934		257 690
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui	286 883	64 943		351 825
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions	32 990	652		33 642
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 165 285	126 316		2 291 601
- Installations générales, agencements aménagements divers	446 243	69 661		515 904
- Matériel de transport	24 500	714		25 214
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	156 954	11 564	13 043	155 475
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	3 369 610	274 784	13 043	3 631 352
ACTIF IMMOBILISE	3 433 410	274 784	13 043	3 695 151



Notes sur le bilan

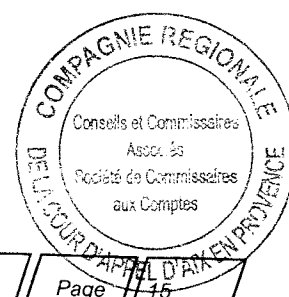
Actif circulantEtat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 1 269 230 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	192 153		192 153
Autres	224 487		224 487
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	81 097	66 917	14 180
Autres	514 230	514 230	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	257 263	257 263	
Total	1 269 230	838 410	430 820
Prêts accordés en cours d'exercice	24 170		
Prêts récupérés en cours d'exercice	16 735		

Produits à recevoir

	28/02/2017	29/02/2016
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	1 130	1 130
Autres créances	153 662	164 612
Disponibilités	53 091	36 388
Total	207 883	202 130



Notes sur le bilan

Dépréciation des actifs

Les flux s'analysent comme suit :

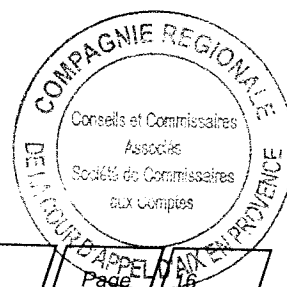
	Dépréciations au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières				
Stocks	18 418	20 026	18 418	20 026
Créances et Valeurs mobilières	11 925	11 277	4 569	18 632
Total	30 342	31 303	22 987	38 658
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation		31 303	22 987	
Financières				
Exceptionnelles				

Dépréciation des créances

Les créances font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 18 632 euros.

Capitaux propresComposition du capital social

Capital social d'un montant de 14 189 700,00 euros décomposé en 141 897 titres d'une valeur nominale de 100,00 euros.



Notes sur le bilan

ProvisionsTableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges	212 655	81 799	151 574		142 880
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
Total	212 655	81 799	151 574		142 880
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation					
Financières					
Exceptionnelles		81 798	151 573		

Notes sur le bilan

DettesEtat des dettes

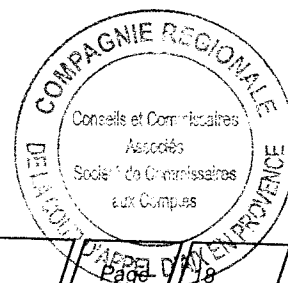
Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 7 120 853 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine	1 920 888	732 080	1 188 808	
Emprunts et dettes financières divers	50 931	50 931		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 106 748	3 106 748		
Dettes fiscales et sociales	1 967 607	1 967 607		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	74 679	74 679		
Produits constatés d'avance				
Total	7 120 853	5 932 045	1 188 808	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés sur l'exercice :	717 550			

Dettes garanties par des sûretés réelles

	Dettes garanties	Montant des sûretés	Valeurs des biens donnés en garantie
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	1 918 769	1 918 769	
Emprunts et dettes divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Total	1 918 769	1 918 769	

Emprunts auprès de la Caisse d'Epargne : Nantissement accordé sur le fonds de commerce.
 Emprunt auprès du Crédit Mutuel : Nantissement accordé sur le fonds de commerce.



Notes sur le bilan

Charges à payer

	28/02/2017	29/02/2016
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 119	3 079
Emprunts et dettes financières divers	1 479	2 447
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	227 052	313 624
Dettes fiscales et sociales	1 738 643	1 774 362
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		10 453
Autres dettes	73 777	68 042
Total	2 043 071	2 172 008

Comptes de régularisationCharges constatées d'avance

	28/02/2017	29/02/2016
Charges d'exploitation		
Charges financières	257 263	246 715
Charges exceptionnelles		
Total	257 263	246 715

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis			
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services	765 142		765 142
Ventes de marchandises	55 699 859		55 699 859
Produits des activités annexes	240 918		240 918
TOTAL	56 705 919		56 705 919

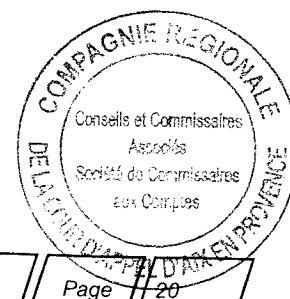
Charges et produits d'exploitation et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Montant comptabilisé au titre du contrôle légal des comptes annuels : 8 920 euros

Charges et Produits exceptionnelsOpérations de l'exercice

	Charges	Produits
Pénalités, amendes fiscales et pénales	1 955	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	124 943	
Provisions pour risques et charges	81 798	
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		7 410
Produits des cessions d'éléments d'actif		124 943
Provisions pour risques et charges		151 573
Condamnation litige national	101 578	
Régularisation suite à contrôle Urssaf	168 370	
TOTAL	478 644	283 926



MONTAUDIS

Société par Actions Simplifiée au capital de 14.189.700 euros

Siège social : Route départementale 562

83440 MONTAUROUX

R.C.S. DRAGUIGNAN 532 247 913

**BILAN
COMPTE DE RESULTATS
ANNEXE
DE L'EXERCICE CLOS
LE 28 FEVRIER 2017**

**Certifié conforme
Le Président**

A handwritten signature in black ink, consisting of a long, sweeping horizontal stroke followed by a large, stylized loop.

Bilan passif

	28/02/2017	29/02/2016
CAPITAUX PROPRES		
Capital	14 189 700	14 189 700
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	429 480	332 656
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	2 460 125	1 620 468
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	1 660 722	1 936 481
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	18 740 027	18 079 305
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	142 880	212 655
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	142 880	212 655
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	1 920 888	2 706 617
Emprunts et dettes diverses (3)	50 916	218 543
Avances et acomptes reçues sur commandes en cours		3 021
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 106 748	3 151 349
Dettes fiscales et sociales	1 967 623	1 960 550
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		10 453
Autres dettes	74 679	68 237
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	7 120 853	8 118 770
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	26 003 760	26 410 730
(1) Dont à plus d'un an (a)	1 188 808	1 919 182
(1) Dont à moins d'un an (a)	5 932 045	6 196 567
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		67 219
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 28/02/2017	Net 29/02/2016
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	63 800	63 800		
Fonds commercial (1)	15 962 602		15 962 602	15 962 602
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains	295 802	257 690	38 112	39 046
Constructions	582 857	385 467	197 390	252 985
Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 543 320	2 291 601	251 719	329 897
Autres immobilisations corporelles	1 014 813	696 593	318 220	305 268
Immobilisations corporelles en cours				7 500
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations				
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés	1 058 554		1 058 554	1 084 306
Prêts	192 153		192 153	184 717
Autres immobilisations financières	224 487		224 487	224 405
	21 938 389	3 695 151	18 243 237	18 390 727
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	3 064 633	20 026	3 044 607	2 993 906
Avances et acomptes versés sur commandes				5 400
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	81 097	11 816	69 281	64 157
Autres créances	514 230	6 816	507 414	1 390 501
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	1 146 721		1 146 721	1 360 054
Disponibilités	2 735 237		2 735 237	1 959 271
Charges constatées d'avance (3)	257 263		257 263	246 715
	7 799 181	38 658	7 760 522	8 020 003
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	29 737 569	3 733 810	26 003 760	26 410 730
(1) Dont droit au bail			20 000	20 000
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)			14 180	6 130

Notes sur le compte de résultat

Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

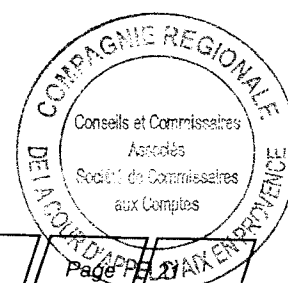
A partir de l'exercice ouvert au 01/05/2012, la société SAS MONTAUDIS est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS MONTAUDIS.

Le groupe est constitué de la société Holding FT, tête de groupe, et de sa filiale MONTAUDIS.

La convention d'intégration prévoit que chaque société du groupe constate l'impôt qu'elle aurait dû acquitter en l'absence de convention. La société tête de groupe constate les produits et charges liés au régime de l'intégration fiscale (économies d'impôts sur les déficits générés ou charges d'impôts liées au régime d'intégration).

Au titre de l'intégration fiscale, montant compris dans l'impôt sur les sociétés :

- Charges de l'exercice : 631 919 euros



Autres informations**Effectif**

Effectif moyen du personnel : 148 personnes dont 3 apprentis et 7 handicapés.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	9	
Agents de maîtrise et techniciens	15	
Employés	124	
Ouvriers		
Total	148	

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

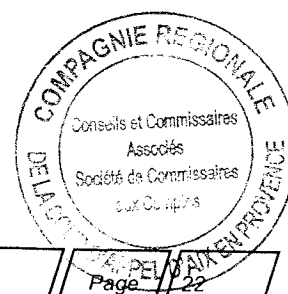
Dénomination sociale : HOLDING FT

Forme : SAS

SIREN : 750486599

Au capital de : 2 499 250 euros

Adresse du siège social :
route départementale 562
83440 MONTAUROUX



Autres informations

Engagements financiersEngagements donnés

	Montant en euros
Effets escomptés non échus	
<i>Cautions RANDIS</i>	2 543 165
<i>Cautions MARIDIS</i>	213 196
<i>Cautions SARL RENE PASCO</i>	877 643
<i>Cautions SCI ENSAMA</i>	205 272
<i>Cautions ROMANDIS II</i>	1 141 606
<i>Cautions BRIGNOLDIS</i>	783 622
<i>Cautions ROMANDIS</i>	48 771
<i>Cautions SAULDIS</i>	688 443
<i>Cautions DESIREDIS</i>	137 000
<i>Cautions Holding MEC</i>	427 776
<i>Cautions BRIANCONDIS</i>	1 499 438
<i>Cautions SODIPLAN II</i>	358 927
<i>Cautions S.N.S.</i>	646 558
Avals et cautions	9 571 415
Engagements en matière de pensions	235 825
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
<i>INTERETS NON COURUS NON ECHUS</i>	30 645
<i>SOUS CONTRAT PRET</i>	108 470
<i>LOCATIONS LONGUES DUREES</i>	75 989
Autres engagements donnés	215 104
Total	10 022 344
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

Autres informations

Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées :
235 825 euros

L'engagement de retraite est déterminé sur la base de l'engagement attaché aux salariés dans leur totalité à la date de clôture.

La méthode de calcul est conforme à la convention de détail et de gros à prédominance alimentaire.

Hypothèse retenue: départ volontaire des salariés.

Le montant retenu est une indemnité brute, charges sociales et fiscales patronales comprises.

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation, de recrutement, de prospection de nouveaux marchés, de transition écologique et énergétique, de reconstitution du fonds de roulement.

Le CICE de l'exercice écoulé a été affecté au financement des investissements courants de notre société, et au renforcement de son fonds de roulement au travers de la mise en réserve du résultat dégagé sur ce crédit.



Compte de résultat

	28/02/2017	29/02/2016
Produits d'exploitation (1)		
Ventes de marchandises	55 699 859	55 259 117
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)	1 006 060	1 095 140
Chiffre d'affaires net	56 705 919	56 354 257
<i>Dont à l'exportation</i>		1 642
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		1 475
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	322 366	291 094
Autres produits	6 543	2 460
Total des produits d'exploitation (I)	57 034 827	56 649 286
Charges d'exploitation (2)		
Achats de marchandises	44 185 192	44 122 830
Variations de stock	-52 309	-476 957
Achats de matières premières et autres approvisionnements	107 997	100 315
Variations de stock		
Autres achats et charges externes (a)	3 756 520	3 745 737
Impôts, taxes et versements assimilés	615 732	678 316
Salaires et traitements	3 965 287	3 771 680
Charges sociales	1 459 385	1 206 885
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	274 784	289 656
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	31 303	30 342
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	39 231	32 806
Total des charges d'exploitation (II)	54 383 123	53 501 609
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	2 651 704	3 147 676
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée III		
Perte supportée ou bénéfice transféré IV		
Produits financiers		
De participation (3)		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	139 851	49 540
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		21
Total des produits financiers (V)	139 851	49 561
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)	27 620	38 417
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	203	
Total des charges financières (VI)	27 823	38 417
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	112 028	11 144
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	2 763 732	3 158 820

Compte de résultat (suite)

	28/02/2017	29/02/2016
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	7 410	6 970
Sur opérations en capital	124 943	
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges	151 573	54
Total des produits exceptionnels (VII)	283 926	7 024
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	271 903	35
Sur opérations en capital	124 943	
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	81 798	50 000
Total des charges exceptionnelles (VIII)	478 644	50 035
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-194 718	-43 011
Participation des salariés aux résultats (IX)	276 373	315 882
Impôts sur les bénéfices (X)	631 919	863 446
Total des produits	57 458 604	56 705 871
Total des charges	55 797 882	54 769 389
BENEFICE OU PERTE	1 660 722	1 936 481
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

Annexe des comptes annuels

Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 28/02/2017, dont le total est de 26 003 760 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 1 660 722 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/03/2016 au 28/02/2017.

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 28/02/2017 ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 08/09/2014, en application des articles L.123-12 à L.123-28 et R.123-172 à R.123-208 du code de commerce, modifié par les règlements ANC 2015-06 du 23 novembre 2015 et ANC 2016-07 du 4 novembre 2016.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

Règles et méthodes comptables

- * Constructions : 10 à 50 ans
- * Agencements des constructions : 5 à 20 ans
- * Installations techniques : 3 à 10 ans
- * Matériel et outillage industriels : 3 à 10 ans
- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 3 à 10 ans
- * Matériel de transport : 3 à 5 ans
- * Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- * Matériel informatique : 1 à 5 ans
- * Mobilier : 3 à 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

Participations, titres immobilisés, valeurs mobilières

Les titres de participation ont été comptabilisés, lors de leur entrée dans le patrimoine, au coût d'acquisition qui s'entend du prix pour lequel ils ont été acquis.

Pour les valeurs mobilières de placement, les frais accessoires ne sont pas incorporés dans le coût d'acquisition.

Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables à l'acquisition des produits finis, des matières premières et des services. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Créances et produits

Seuls les créances certaines et les produits acquis ont été rattachés à l'exercice comptable.

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

Règles et méthodes comptables

Dettes et charges

Les dettes certaines qui existent à la clôture de l'exercice, figurent en comptes de tiers ou de charges à payer au passif du bilan.

A la clôture de l'exercice, les dettes que des événements en cours ou survenus, rendent probables et dont l'objet est nettement précisé, sont inscrites au passif du bilan en provisions pour risques et charges.

Les disponibilités

Les disponibilités sont enregistrées pour leur valeur nominale.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier. Les engagements correspondants n'ont pas été constatés sous la forme de provision.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 1,29 %
- Taux de croissance des salaires : 1 %
- Age de départ à la retraite : 62 ans
- Table de taux de mortalité : Table INSEE 2015

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit du crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant à l'exercice pour un montant de 163 493 euros a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Ce produit du CICE comptabilisé à la date de clôture vient en diminution des charges d'exploitation.

Le montant de la créance du CICE définitif au titre de l'année civile 2016 est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de cet exercice alors que le CICE théorique couru à la date de clôture sera imputable sur l'impôt sur les sociétés de l'exercice suivant.

Notes sur le bilan

Actif immobiliséTableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial	15 962 602			15 962 602
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	63 800			63 800
Immobilisations incorporelles	16 026 402			16 026 402
- Terrains	295 802			295 802
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui	533 518	10 000		543 518
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions	39 339			39 339
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 495 183	48 138		2 543 320
- Installations générales, agencements aménagements divers	732 172	55 867		788 040
- Matériel de transport	24 500	3 314		27 814
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	176 292	35 710	13 043	198 959
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours	7 500		7 500	
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	4 304 306	153 029	20 543	4 436 793
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations				
- Autres titres immobilisés	1 084 306	99 200	124 953	1 058 554
- Prêts et autres immobilisations financières	409 122	24 255	16 737	416 640
Immobilisations financières	1 493 429	123 455	141 690	1 475 194
ACTIF IMMOBILISE	21 824 137	276 484	162 232	21 938 389

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions		153 029	123 455	276 484
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice		153 029	123 455	276 484
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions		20 543	141 690	162 232
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice		20 543	141 690	162 232

Immobilisations incorporellesFonds commercial

	28/02/2017
Éléments achetés	
Éléments réévalués	
Éléments reçus en apport	15 942 602
Total	15 942 602

Le mali technique de fusion constaté pour 15 854 602 € au 1er mai 2012 reste affecter en fonds commercial pour la totalité de son montant.

Conformément au règlement ANC 2015-06, applicable pour la première fois aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016 (article 214-3 du PCG), nous avons estimé que notre fonds commercial n'a pas de durée de vie limitée et à ce titre, il continue à ne pas faire l'objet d'un amortissement.

En application de l'article 214-15 du PCG, les tests de dépréciation réalisés, à la clôture de l'exercice, nous indiquent que la valeur actuelle de notre fonds est au moins égale à leur valeur comptable figurant à l'actif du bilan. A ce titre, aucune dépréciation n'est à constater.

Ce changement de réglementation comptable n'a donc aucune incidence sur les comptes annuels.

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial	63 800			63 800
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	63 800			63 800
Immobilisations incorporelles				
- Terrains	256 756	934		257 690
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui	286 883	64 943		351 825
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions	32 990	652		33 642
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 165 285	126 316		2 291 601
- Installations générales, agencements aménagements divers	446 243	69 661		515 904
- Matériel de transport	24 500	714		25 214
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	156 954	11 564	13 043	155 475
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	3 369 610	274 784	13 043	3 631 352
ACTIF IMMOBILISE	3 433 410	274 784	13 043	3 695 151

Notes sur le bilan

Actif circulantEtat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 1 269 230 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	192 153		192 153
Autres	224 487		224 487
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	81 097	66 917	14 180
Autres	514 230	514 230	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	257 263	257 263	
Total	1 269 230	838 410	430 820
Prêts accordés en cours d'exercice	24 170		
Prêts récupérés en cours d'exercice	16 735		

Produits à recevoir

	28/02/2017	29/02/2016
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	1 130	1 130
Autres créances	153 662	164 612
Disponibilités	53 091	36 388
Total	207 883	202 130

Notes sur le bilan

Dépréciation des actifs

Les flux s'analysent comme suit :

	Dépréciations au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	18 418	20 026	18 418	20 026
Stocks	11 925	11 277	4 569	18 632
Créances et Valeurs mobilières				
Total	30 342	31 303	22 987	38 658
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation		31 303	22 987	
Financières				
Exceptionnelles				

Dépréciation des créances

Les créances font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 18 632 euros.

Capitaux propres**Composition du capital social**

Capital social d'un montant de 14 189 700,00 euros décomposé en 141 897 titres d'une valeur nominale de 100,00 euros.

Notes sur le bilan

ProvisionsTableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges	212 655	81 799	151 574		142 880
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
Total	212 655	81 799	151 574		142 880
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation					
Financières					
Exceptionnelles		81 798	151 573		

Notes sur le bilan

DettesEtat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 7 120 853 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	1 920 888	732 080	1 188 808	
- à plus de 1 an à l'origine	50 931	50 931		
Emprunts et dettes financières divers	3 106 748	3 106 748		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 967 607	1 967 607		
Dettes fiscales et sociales				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	74 679	74 679		
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
Total	7 120 853	5 932 045	1 188 808	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	717 550			
Emprunts remboursés sur l'exercice :				

Dettes garanties par des sûretés réelles

	Dettes garanties	Montant des suretés	Valeurs des biens donnés en garantie
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	1 918 769	1 918 769	
Emprunts et dettes divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Total	1 918 769	1 918 769	

Emprunts auprès de la Caisse d'Epargne : Nantissement accordé sur le fonds de commerce.
 Emprunt auprès du Crédit Mutuel : Nantissement accordé sur le fonds de commerce.

Notes sur le bilan

Charges à payer

	28/02/2017	29/02/2016
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	2 119	3 079
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 479	2 447
Dettes fiscales et sociales	227 052	313 624
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 738 643	1 774 362
Autres dettes	73 777	10 453
		68 042
Total	2 043 071	2 172 008

Comptes de régularisationCharges constatées d'avance

	28/02/2017	29/02/2016
Charges d'exploitation		
Charges financières	257 263	246 715
Charges exceptionnelles		
Total	257 263	246 715

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis			
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes	765 142		765 142
Prestations de services	55 699 859		55 699 859
Ventes de marchandises	240 918		240 918
Produits des activités annexes			
TOTAL	56 705 919		56 705 919

Charges et produits d'exploitation et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Montant comptabilisé au titre du contrôle légal des comptes annuels : 8 920 euros

Charges et Produits exceptionnelsOpérations de l'exercice

	Charges	Produits
Pénalités, amendes fiscales et pénales	1 955	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	124 943	
Provisions pour risques et charges	81 798	
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		7 410
Produits des cessions d'éléments d'actif		124 943
Provisions pour risques et charges	101 578	151 573
Condamnation litige national	168 370	
Régularisation suite à contrôle Urssaf		
TOTAL	478 644	283 926

Notes sur le compte de résultat

Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/05/2012, la société SAS MONTAUDIS est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS MONTAUDIS.

Le groupe est constitué de la société Holding FT, tête de groupe, et de sa filiale MONTAUDIS.

La convention d'intégration prévoit que chaque société du groupe constate l'impôt qu'elle aurait dû acquitter en l'absence de convention. La société tête de groupe constate les produits et charges liés au régime de l'intégration fiscale (économies d'impôts sur les déficits générés ou charges d'impôts liées au régime d'intégration).

Au titre de l'intégration fiscale, montant compris dans l'impôt sur les sociétés :
- Charges de l'exercice : 631 919 euros

Autres informations

Effectif

Effectif moyen du personnel : 148 personnes dont 3 apprentis et 7 handicapés.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	9	
Agents de maîtrise et techniciens	15	
Employés	124	
Ouvriers		
Total	148	

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale : HOLDING FT

Forme : SAS

SIREN : 750486599

Au capital de : 2 499 250 euros

Adresse du siège social :
route départementale 562
83440 MONTAUROUX

Autres informations

Engagements financiersEngagements donnés

	Montant en euros
Effets escomptés non échus	
Cautions RANDIS	
Cautions MARIDIS -	2 543 165
Cautions SARL RENE PASCO	213 196
Cautions SCI ENSAMA	877 643
Cautions ROMANDIS II	205 272
Cautions BRIGNOLDIS	1 141 606
Cautions ROMANDIS	783 622
Cautions SAULDIS	48 771
Cautions DESIREDIS	688 443
Cautions Holding MEC	137 000
Cautions BRIANCONDIS	427 776
Cautions SODIPLAN II	1 499 438
Cautions S.N.S.	358 927
Avals et cautions	646 558
	9 571 415
Engagements en matière de pensions	
	235 825
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
INTERETS NON COURUS NON ECHUS	
SOUS CONTRAT PRET	30 645
LOCATIONS LONGUES DUREES	108 470
Autres engagements donnés	75 989
	215 104
Total	10 022 344
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

Autres informations

Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées :
235 825 euros
L'engagement de retraite est déterminé sur la base de l'engagement attaché aux salariés dans leur totalité à la date de clôture.
La méthode de calcul est conforme à la convention de détail et de gros à prédominance alimentaire.
Hypothèse retenue: départ volontaire des salariés.
Le montant retenu est une indemnité brute, charges sociales et fiscales patronales comprises.

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation, de recrutement, de prospection de nouveaux marchés, de transition écologique et énergétique, de reconstitution du fonds de roulement.

Le CICE de l'exercice écoulé a été affecté au financement des investissements courants de notre société, et au renforcement de son fonds de roulement au travers de la mise en réserve du résultat dégagé sur ce crédit.