

ANNEXE 1

Informations recueillies sur la SARL AGS et sur son secteur d'activité.

La SARL AGS :

L'entreprise AGS a été créée en 2000 et connaît un fort développement depuis 2 ans. Elle compte, fin 2008, 20 salariés, âgés en moyenne de 30 à 40 ans. Son siège social est situé à ÉVRY, dans la banlieue sud de la Région Parisienne.

Monsieur SALMON, 49 ans, est le créateur de la société et le gérant majoritaire (99 % du capital social), sa sœur Madame MATOUR possède 1 % des parts.

En plus de son apport en capital Monsieur SALMON a mis à la disposition de la SARL AGS un apport en compte courant.

Monsieur SALMON était auparavant fonctionnaire de police et connaît parfaitement le marché de la sécurité.

Le métier ne nécessite pas de diplôme particulier mais les conditions d'accès ont été renforcées par le décret du 6 septembre 2006 qui requiert une aptitude professionnelle. L'entreprise AGS a obtenu l'autorisation d'exercer une activité de sécurité délivrée par le préfet.

Monsieur SALMON gère seul son entreprise et assure notamment les fonctions commerciales et de gestion du personnel. Il est assisté d'une secrétaire et d'un cabinet d'experts-comptables qui se charge également des paies et des déclarations sociales.

La SARL AGS emploie deux chefs d'équipe qui encadrent 17 agents de sécurité. AGS a recours à la sous-traitance, de façon plus importante que la moyenne du secteur.

L'entreprise AGS s'est spécialisée dans le gardiennage d'immeubles d'habitation, de bureaux, d'usines, de chantiers de construction, de commerces et de lieux publics. L'État confie de plus en plus souvent aux entreprises privées la surveillance de sites tels que les aéroports, les centrales nucléaires ou encore les prisons.

AGS compte quelques gros clients comme Aéroport de Paris, mais également de nombreuses entreprises du bâtiment qui font appel à AGS pour la surveillance des chantiers de construction.

Les délais de paiement sont généralement supérieurs à 3 mois.

La SARL AGS n'a pas, à ce jour, investi en matériel de télésurveillance.

Votre agence enregistre près de 90 % des flux financiers de la SARL AGS.

Le compte de la SARL fonctionne le plus souvent en position créditrice.

La SARL AGS bénéficie d'une autorisation de découvert de 25 000 €.

La SARL dispose également d'un compte à la Banque Postale.

Il n'y a eu aucun incident sur ces deux comptes.

La SARL AGS est actuellement locataire des murs dans lesquels elle exerce son activité professionnelle. Le propriétaire souhaiterait vendre et a sollicité Monsieur SALMON pour qu'il achète les locaux. Avant de s'engager, Monsieur SALMON souhaite étudier les possibilités de financement.

ANNEXE 1 (SUITE)

SARL AGS - Détail des principaux postes « autres achats et charges externes »

	Exercice 2008	Exercice 2007
Sous-traitance	330 412	257 786
Location et charges de copropriété	22 109	15 389
Primes d'assurance	15 647	11 231
Annonces insertions	80 771	25 078
Autres	63 735	85 893
Total	512 674	395 377

SARL AGS - Détail des principaux postes « Frais de personnel »

	Exercice 2008	Exercice 2007
Rémunération du personnel	202 531	123 300
Rémunération de l'exploitant	166 000	107 500
Cotisations sur rémunération du personnel	57 393	26 421
Cotisations sur rémunération de l'exploitant	48 301	30 851
Total	474 225	288 072

Le secteur d'activité :

Le marché est déterminé par le sentiment d'insécurité : terrorisme, violence dans les banlieues.

Le marché du gardiennage et de la sécurité est un marché en forte croissance, grâce surtout au développement de la télésurveillance : 2005 + 1% ; 2006 + 3 % ; 2007 + 5 %. Le marché est très concurrentiel et affecté par la présence d'entreprises qui exercent sans agrément. (1/4 du marché).

Depuis 2006, les procédures de recrutement se sont alourdies, dorénavant un certificat d'aptitude à la profession, une enquête de moralité et une formation sont exigés pour le recrutement d'agents de sécurité. Ce décret devrait faire diminuer la concurrence sauvage.

Les petites structures se sentent cependant fragiles car la concurrence reste très forte.

Répartition géographique des entreprises de sécurité au 1^{er} janvier 2006

Régions	Nbre d'ent.	%
IDF	4126	43,7
PACA	1013	10,7
RHÔNE- ALPES	648	6,9
AQUITAINE	394	4,2
Autres régions	3251	34,5
Total	9 432	100

Source Insee

L'activité des entreprises de sécurité comprend :

- le gardiennage,
- la télésurveillance, la vidéosurveillance,
- le transport de fonds, d'objets précieux,
- les activités de garde du corps,
- les patrouilles urbaines.

Le gardiennage représente près de 50 % de l'activité. Le transport de fonds diminue.

ANNEXE 1 (SUITE)

La télésurveillance progresse notamment dans les espaces urbains.

Ce type d'activité ne requiert pas d'investissements matériels lourds, sauf pour les entreprises de télésurveillance et de vidéosurveillance.

Cependant un véhicule est nécessaire pour se déplacer sur les sites, les déplacements s'effectuent aussi bien la nuit que le week-end.

Le recrutement et la formation des employés représentent l'investissement le plus lourd : aptitudes professionnelles, enquêtes de moralité obligatoires, formation.

L'obtention de l'agrément d'un employé peut prendre plusieurs mois.

Les dépenses en matière de publicité sont également importantes.

Plus de 70 % des entreprises de sécurité emploient moins de 10 salariés et réalisent moins de 15 % du chiffre d'affaires du secteur.

À l'opposé, 7 % des entreprises emploient plus de 50 salariés et réalisent 65 % du chiffre d'affaires et emploient 75 % des effectifs.

Les charges de personnel représentent plus de 50 % du chiffre d'affaires des TPE.

La profession est majoritairement masculine.

La profession souffre encore d'une image négative, de nombreuses TPE exercent l'activité sans agrément, ce qui incite les banques à la prudence.

Les besoins de trésorerie sont importants, les salaires devant être versés avant le paiement des clients.

Les principaux risques sont les accidents du travail pour les agents de sécurité.

ANNEXE 2 – BILAN ACTIF

SARL AGS			Exercice N, clos le 31/12/2008				Exercice 2007	
			Brut		Amortis ^a , provisions	Net	Net	
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement	AB		AC			
		Frais de recherche et développement	AD		AE			
		Concessions, brevets et droits similaires	AF		AG			
		Fonds commercial (1)	AH		AI			
		Autres immobilisations incorporelles	AJ		AK			
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN		AO			
		Constructions	AP		AQ			
		Installations techniques, matériel et outillage industriel	AR	11 170	AS	6 310	4 860	8 287
		Autres immobilisations corporelles	AT	76 913	AU	14 413	62 500	74 198
		Immobilisations en cours	AV		AW			
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES	Participations évaluées selon la méthode des équivalences	CS		CT			
		Autres participations	CU		CV			
		Créances rattachées à des participations	BB		BC			
		Autres titres immobilisés	BD		BE			
		Prêts	BF	1 500	BG		1 500	
		Autres immobilisations financières	BH	2 390	BI		2 390	
TOTAL (I)		BJ	91 973	BK	20 723	71 250	82 485	
Actif circulant	STOCKS	Matières premières, approvisionnements	BL		BM			
		En cours de production de services	BP		BQ			
		Marchandises	BT		BU			
	CREANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV		BW			
		Clients et comptes rattachés (3)	BX	572 467	BY		572 467	157 072
		Autres créances (3)	BZ	31 917	CA		31 917	4 645
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC			
		Valeurs mobilières de placement	CD		CE			
	Disponibilités	CF	4 823	CG		4 823	22 708	
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance	CH		CI				
	TOTAL (II)	CJ	609 207	CK	0	609 207	184 425	
	Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	CL						
	Primes de remboursement des obligations (IV)	CM						
	Ecart de conversion actif (V)	CN						
TOTAL GENERAL (0 à V)			CO	701 180		20 723	680 457	266 910
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 :	Créances :						

ANNEXE 3 – BILAN PASSIF

SARL AGS		Exercice 2008	Exercice 2007		
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1) (dont versé : 7623)	DA	7 623	7 623	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport...	DB			
	Ecart de réévaluation (2) (dont écart d'équivalence)	DC			
	Réserve légale (3)	DD	762		
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE			
	Réserves réglementées (3) (4)	DF			
	Autres réserves	DG	5 379	802	
	Report à nouveau	DH			
	Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	DI	135 329	40 340	
	Subventions d'investissement	DJ			
	Provisions réglementées	DK			
	Total (I)	DL	149 093	48 765	
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs	DM			
	Avances conditionnées	DN			
	Total (II)	DO	0	0	
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP			
	Provisions pour charges	DQ	2 300	1 800	
	Total (III)	DR	2 300	1 800	
DETTES (5)	Emprunts obligataires convertibles	DS			
	Autres emprunts obligataires	DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (6)	DU	42 412	5 326	
	Emprunts et dettes financières divers (7)	DV	25 382	13 428	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	155 481	13 811	
	Dettes fiscales et sociales	DY	303 693	182 752	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ			
	Autres dettes	EA	2 096	1 028	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (5)	EB			
	Total (IV)	EC	529 064	216 345	
	Ecart de conversion passif (V)	ED			
	TOTAL GÉNÉRAL (1 A V)	EE	680 457	266 910	
RENOIS	(1)	Ecart de réévaluation incorporé au capital			
	(2)	Dont	- Réserve spéciale de réévaluation (1959)		
			- Ecart de réévaluation libre		
			- Réserve de réévaluation (1976)		
	(3)	Dont réserve réglementée des plus-values à long terme		EF	
	(4)	Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants		EJ	
	(5)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		EG	
(6)	Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque et CCP		EH	3 759	5 326
(7)	Comptes courants d'associés		EI	25 382	13 428

ANNEXE 4

COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (en liste)

Désignation de l'entreprise		SARL AGS						Exercice 2007	
		Exercice 2008							
		France		Exportation		Total			
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises		FA		FB		FC	0	
	Production vendue	Biens	FD		FE		FF	0	
		Services	FG	1 227 980	FH		FI	1 227 980	730 042
	Chiffres d'affaires nets		FJ	1 227 980	FK	0	FL	1 227 980	730 042
	Production stockée						FM		
	Production immobilisée						FN		
	Subventions d'exploitation						FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges						FP	1800	
	Autres produits						FQ	139	443
			Total des produits d'exploitation (2) (I)				FR	1 229 919	730 485
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)						FS		
	Variation de stocks (de marchandises)						FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements						FU		
	Variation de stocks (matières premières et approvisionnements)						FV		
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)						FW	512 674	395 377
	Impôts, taxes et versements assimilés						FX	6 863	3 354
	Salaires et traitements						FY	368 531	230 800
	Charges sociales						FZ	105 694	57 271
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	dotations aux amortissements				GA	19 498	17 191
			dotations aux provisions				GB		
		Sur actif circulant :	dotations aux provisions				GC		
			Pour risques et charges :		dotations aux provisions				GD
	Autres charges						GE	227	440
		Total des charges d'exploitation (4) (II)				GF	1 015 787	706 233	
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION				(I- II)		GG	214 132	24 252	
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participation (5)						GJ		
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)						GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)						GL		14
	Reprises de 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	0	14
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions						GQ		
	Intérêts et charges assimilées (6)						GR	7 184	737
	Différences négatives de change						GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						GT		
		Total des charges financières (VI)				GU	7 184	737	
2 - RESULTAT FINANCIER				(V-VI)		GV	- 7 184	- 723	
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS				(I-II+III-IV+V-VI)		GW	206 948	23 529	

ANNEXE 4 (suite)

Produits exceptionnels	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		HA		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital		HB	42 987	29 933
	Reprises sur provisions et transferts de charge		HC		
	Total des produits exceptionnels		(7) (VII) HD	42 987	29 933
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		HE	2 997	1 200
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital		HF	49 607	1 402
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		HG		
	Total des charges exceptionnelles		(8) (VIII) HH	52 604	2 602
4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL			(VII-VIII) HI	-9 617	27 331
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		(IX) HJ			
Impôt sur les bénéfices		(X) HK	62 002	10 520	
Total des produits		(I+III+V+VII) HL	1 272 906	760 432	
Total des charges		(II+IV+VI+VIII+IX+X) HM	1 137 577	720 092	
5 - BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)			HN	135 329	40 340

RENOVOIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme		HQ		
	(2)	Dont	Produits de locations immobilières	HY		
			Produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs	1G		
	(3)	Dont	Crédit-bail mobilier	HP		
			Crédit-bail immobilier	HQ		
	(4)	Dont charges afférentes à des exercices antérieurs (à détailler (8) ci-		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		
	(7)	Détail des produits et charges exceptionnels (Si le cadre est insuffisant : joindre un état du même modèle)			Exercice 2008	
					Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
		Amendes code de la route			2 997	
		Cessions d'immobilisations			49 607	42 987
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs			Exercice 2008		
				Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	

ANNEXE 5

Client : SARL AGS

Arrêté au : 31/12/2008

BILANS FONCTIONNELS

ACTIF	2008	%	2007	%	PASSIF	2008	%	2007	%
Immobilisations incorporelles brutes					Capitaux propres dont résultat	149 093 135 329		48 765 40 340	
Immobilisations corporelles brutes	88 083		99 676		Provisions à caractère de réserves				
Immobilisations financières brutes	3 890		0		Comptes courants d'associés stables				
					Provisions pour risques et charges	2 300		1 800	
					Amortissements et dépréciations d'actif	20 723		17 191	
					Amortissements et provisions	23 023		18 991	
ACTIF IMMOBILISE BRUT	91 973	13	99 676	35	RESSOURCES PROPRES	172 116		67 756	
Stocks et en-cours					Dettes structurelles	64 035	9	13 428	5
Avances et acomptes versés					RESSOURCES STABLES	236 151	33	81 184	28
Créances clients	572 467		157 072		Avances et acomptes reçus				
Autres créances	31 917		4 645		Dettes fournisseurs	155 481		13 811	
					Dettes fiscales et sociales	303 693		182 752	
					Autres dettes	2 096		1 028	
ACTIF D'EXPLOITATION ET HORS EXPLOITATION	604 384	86	161 717	57	DETTES D'EXPLOITATION ET HORS EXPLOITATION	461 270	66	197 591	70
Valeurs mobilières de placement					Escompte				
Disponibilités	4 823		22 708		Soldes créditeurs de banque	3 759		5 326	
					Autres concours				
TRESORERIE ACTIF	4 823	1	22 708	8	TRESORERIE PASSIF	3 759	1	5 326	2
TOTAL DE L'ACTIF	701 180	100	284 101	100	TOTAL DU PASSIF	701 180	100	284 101	100