



GAUZY AUDIT ET CONSEIL

COGRA 48 SA

Société Anonyme au capital de 2 057 342,25 Euros

Gardes – 48000 MENDE

R.C.S. MENDE TGI B 324 894 666

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

Exercice clos le 30 juin 2015

54, rue Théophile Roussel
48200 Saint-Chely d'Apcher
Tél : 04 66 31 34 34
Fax : 04 66 31 18 50
E-mail : accueil@gauzy-chassany.com

COGRA 48 SA

Société Anonyme au capital de 1 786 792,50 Euros

Gardes – 48000 MENDE

R.C.S. MENDE TGI B 324 894 666

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

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 trente juin deux mille treize sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société S.A. COGRA 48, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification des appréciations,
- les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration en date du 8 septembre 2015. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1 ° - 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.

2 ° - 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 portons à votre connaissance les éléments suivants :

Estimation comptable :

Votre société évalue ses stocks de matières premières, d'approvisionnement et de produits finis tels que décrit dans les notes de l'annexe.

Nous avons procédé à l'appréciation des approches retenues par la société sur la base des éléments disponibles à ce jour et mis en œuvre des tests pour vérifier par sondage la correcte application de ces méthodes.

Principes comptables adoptés

Nos travaux ont consisté à nous assurer du bien fondé de certains traitements et de la présentation de la méthode appliquée et cela dans l'objectif d'une meilleure information comptable et financière. Ces appréciations ont porté sur le traitement du CICE décrits dans l'annexe.

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.

3 ° - Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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

Fait à SAINT-CHELY D'APCHER

le 15 septembre 2015

Le Commissaire aux Comptes

membre de la Compagnie Régionale de Nîmes

GAUZY AUDIT ET CONSEIL

représenté par Emmanuel GAUZY



COGRA 48 SA

Société Anonyme au capital de 1 786 792,50 Euros

Gardes – 48000 MENDE

R.C.S. MENDE TGI B 324 894 666

ANNEXES

(Comptes annuels au 30 juin 2015)

54, rue Théophile Roussel
48200 Saint-Chely d'Apcher
Tél : 04 66 31 34 34
Fax : 04 66 31 18 50
E-mail : accueil@cabinet-gauzy.com

Désignation de l'entreprise : COGRA 48		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * 12		
Adresse de l'entreprise Zone de Gardès		Durée de l'exercice précédent * 12		
Numéro SIRET * 3 2 4 8 9 4 6 6 6 0 0 0 2 7		Néant <input type="checkbox"/>		
		Exercice N clos le 3 0 0 6 2 0 1 5		
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3
Capital souscrit non appelé (I) AA				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement * AB	110 185	75 720	34 464
	Frais de développement * CX	363		363
	Concessions, brevets et droits similaires AF	13 536	13 301	235
	Fonds commercial (1) AH			
	Autres immobilisations incorporelles AJ			
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles AL			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains AN	900 801	233 184	567 617
	Constructions AP	5 603 809	1 191 631	4 412 178
	Installations techniques, matériel et outillage industriels AR	10 311 153	4 815 960	5 495 193
	Autres immobilisations corporelles AT	771 757	460 591	311 166
	Immobilisations en cours AV			
	Avances et acomptes AX			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence CS			
	Autres participations CU	16 344		16 344
	Créances rattachées à des participations BB			
	Autres titres immobilisés BD	16 918	118	16 800
	Prêts BF			
	Autres immobilisations financières * BH	332 077		332 077
TOTAL (II) BJ		17 976 942	6 790 505	11 186 437
STOCKS *	Matières premières, approvisionnements BL	263 621		263 621
	En cours de production de biens BN			
	En cours de production de services BP			
	Produits intermédiaires et finis BR	6 906 008		6 906 008
	Marchandises BT	1 075 449		1 075 449
	Avances et acomptes versés sur commandes BV			
CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)* BX	556 305	* 43 145	513 159
	Autres créances (3) BZ	946 772		946 772
	Capital souscrit et appelé, non versé CB			
	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :) CD			
DIVERS	Disponibilités CF	367 611		367 611
	Charges constatées d'avance (3)* CH	341 958		341 958
TOTAL (III) CJ		10 457 723	43 145	10 414 578
Comptes de régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) CW	34 476		34 476
	Primes de remboursement des obligations (V) CM			
	Écarts de conversion actif * (VI) CN			
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI) CO	28 469 141	6 833 650	21 635 491

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

1er EXEMPLAIRE DESTINÉ A L'ADMINISTRATION

Désignation de l'entreprise		COGRA 48		Exercice N	
				Néant <input type="checkbox"/>	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 2 060 300)	DA			2 060 300
	Primes d'émission, de fusion, d'apport,	DB			6 207 079
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC			
	Réserve légale (3)	DD			100 590
	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			1 835 866
	Report à nouveau	DH			
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI			100 780
	Subventions d'investissement	DJ			696 199
	Provisions réglementées *	DK			
		TOTAL (II)	DL		
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM			
	Avances conditionnées	DN			
	TOTAL (III)	DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP			
	Provisions pour charges	DQ			
	TOTAL (III)	DR			
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS			
	Autres emprunts obligataires	DT			1 005 753
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU			7 794 105
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV			
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX			1 292 367
	Dettes fiscales et sociales	DY			396 943
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ			122 091
Autres dettes	EA			23 419	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB			
	TOTAL (IV)	EC			10 634 677
	Ecarts de conversion passif *	ED			
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE			21 635 491
RENVois	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	IB			
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	IC			
		ID			
		IE			
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF			
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG			2 989 390	
(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.

EBP Informatique 2015

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

DGFIP N° 2052 2015

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

1er EXEMPLAIRE DESTINÉ A L'ADMINISTRATION

		Désignation de l'entreprise : COGRA 48				Néant <input type="checkbox"/>		
		Exercice N						
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA	2 826 352	FB	365 565	FC	3 191 917	
	Production vendue { biens * services *	FD	9 736 665	FE	1 234 390	FF	10 971 054	
		FG	151 512	FH		FI	151 512	
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	12 714 529	FK	1 599 955	FL	14 314 484	
	Production stockée *					FM	1 522 574	
	Production immobilisée *					FN		
	Subventions d'exploitation					FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges * (9)					FP	39 122	
	Autres produits (1) (11)					FQ	1 220	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	15 877 400
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	1 561 455	
	Variation de stock (marchandises)*					FT	459 080	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	6 231 211	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV	5 256	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	4 170 542	
	Impôts, taxes et versements assimilés *					FX	310 357	
	Salaires et traitements *					FY	1 252 682	
	Charges sociales (10)					FZ	569 186	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations { - dotations aux amortissements * - dotations aux provisions					GA	1 177 921
							GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions *					GC	118
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD		
	Autres charges (12)					GE	6 283	
Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	15 744 091	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	133 309	
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée *					GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré *					GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	100	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	2 031	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	1 478	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM		
	Différences positives de change					GN	361	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
Total des produits financiers (V)						GP	3 971	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *					GQ		
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	263 999	
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
Total des charges financières (VI)						GU	263 999	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(260 028)	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	(126 719)	

④

COMPTÉ DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite)

DGFIP N° 2053 2015

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

Désignation de l'entreprise COGRA 48		Néant <input type="checkbox"/>	
		Exercice N	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	3 251
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	242 322
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	245 574
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	470
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	470
4 – RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII – VIII)		HI	245 104
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ	
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	17 605
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	16 126 944
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	16 026 164
5 – BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits – total des charges)		HN	100 780
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)	IG	
	(3) Dont { – Crédit-bail mobilier *	HP	97 837
	{ – Crédit-bail immobilier	HQ	228 710
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH	
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IJ	
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK	
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX	
	(9) Dont transferts de charges	A1	33 697
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2	
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3	
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4	
(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6 obligatoires A9 *			
(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :	Exercice N		
	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
Quote part subventions virées au compte de résultat		116 072	
Produits des cessions d'immobilisations		126 250	
Régularisation de comptes	470	3 251	
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :	Exercice N		
	Charges antérieures	Produits antérieurs	

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

Annexes légales

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/06/2015 dont le total est de 21 635 490,99 euros et au compte de résultat de l'exercice dégagant un résultat de 100 780,02 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/07/2014 au 30/06/2015.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/07/2013 au 30/06/2014.

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 INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Logiciels informatiques	de 01 à 03 ans
Brevets	07 ans
Agencements, aménagements des terrains	de 06 à 10 ans
Constructions	de 10 à 20 ans
Agencement des constructions	12 ans
Matériel et outillage industriels	05 ans
Agencements, aménagements, installations	de 06 à 10 ans
Matériel de transport	04 ans
Matériel de bureau et informatique	de 03 à 10 ans
Mobilier	de 05 à 10 ans

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.

STOCKS

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré, premier sorti".

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les stocks n'ont pas eu à être dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêt des comptes.

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.

OPERATIONS EN DEVISES

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion". Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision en totalité.

COMPTABILISATION, PRESENTATION DU CICE

Le CICE est comptabilisé au rythme de l'engagement, il est à prendre en compte au fur et à mesure de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes, que la clôture coïncide ou non avec l'année civile, pour les comptes annuels comme pour les comptes intermédiaires ou consolidés, en normes françaises comme en IFRS.

En outre, compte tenu des conditions de fiabilité et de probabilité d'obtention du CICE, sa prise en compte pour des éléments de rémunération différés à long terme devrait être rare.

La comptabilisation du CICE a été réalisée par l'option :

- d'une diminution des charges de personnel, crédit d'un sous compte 64 (ANC, note d'information du 28 février 2013),

Les impacts de la prise en compte du CICE sur les états financiers, sont les suivants :

- impact sur le résultat : 59 284 euros en diminution des frais de personnel;
- impact sur le bilan : 93 834 euros en créance sur l'état.

Conformément aux dispositions de l'article 294 quater C du code général des impôts, nous précisons que le CICE ayant pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, notre entité l'utilise à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de reconstitution de leur fonds de roulement et de préservation de l'emploi.

Changements de méthode

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

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le P.C.G. 2014 homologué par arrêté du 8 septembre 2014
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce

Informations complémentaires pour donner une image fidèle**FRAIS D'AUGMENTATION DE CAPITAL**

Pour les frais d'augmentation de capital, les coûts externes considérés comme des frais d'émission ont été imputés sur la prime d'émission afférente à l'augmentation, conformément aux dispositions du Code de commerce art. L 232-9, au cours d'exercices antérieurs.

DETAIL DU RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier de - 260 028 euros est décomposé de la manière suivante:

- les produits financiers d'un montant de 3 971 euros proviennent d'escomptes obtenus (1 478 euros) de produits sur titres (2 131 euros) de gains de change (361 euros).
- les charges financières d'un montant de 263 999 euros sont constituées par:
 - des intérêts sur emprunt à hauteur de 263 476 euros;
 - des charges financières diverses à hauteur de 513 euros;

DETAIL DU RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat exceptionnel de 245 104 euros est décomposé de la manière suivante:

- la quote-part des subventions d'investissement virée au résultat 116 072 euros
- de produits de cessions d'actifs pour 126 250 euros
- des régularisations pour 2 781 euros

Le passif social lié aux droits acquis à indemnité de départ en retraite s'élève à 42 946 euros à la clôture de l'exercice.

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	110 548		
Autres immobilisations incorporelles	13 536		
Terrains	841 834		
Constructions sur sol propre	5 345 527		51 308
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions	206 974		
Installations techniques, matériel et outillages industriels	10 224 672		706 623
Autres installations, agencements, aménagements	72 907		7 785
Matériel de transport	662 998		2 075
Matériel de bureau, informatique, mobilier	117 346		5 551
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	222 052		
Avances et acomptes			
TOTAL	17 694 309		773 341
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	16 244		100
Autres titres immobilisés	23 146		
Prêts et autres immobilisations financières	327 329		6 248
TOTAL	366 719		6 348
TOTAL GENERAL	18 185 112		779 690

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement			110 548	
Autres immobilisations incorporelles			13 536	
Terrains	41 033		800 801	
Constructions sur sol propre			5 396 835	
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions			206 974	
Installations techniques, matériel et outillages industriels		620 142	10 311 153	
Autres installations, agencements, aménagements		880	79 812	
Matériel de transport		96 025	569 049	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			122 897	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	222 052			
Avances et acomptes				
TOTAL	263 085	717 047	17 487 519	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			16 344	
Autres titres immobilisés		6 227	16 918	
Prêts et autres immobilisations financières		1 500	332 077	
TOTAL		7 727	365 339	
TOTAL GENERAL	263 085	724 774	17 976 942	

Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	53 683	22 037		75 720
Autres immobilisations incorporelles	13 301			13 301
Terrains	214 742	18 441		233 184
Constructions sur sol propre	868 798	174 129		1 042 927
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions	135 596	13 107		148 704
Installations techniques, matériel et outillages industriels	4 627 879	808 223	620 142	4 815 960
Installations générales, agencements divers	32 071	16 347	880	47 537
Matériel de transport	303 409	109 950	96 025	317 334
Matériel de bureau, informatique, mobilier	80 032	15 688		95 720
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	6 262 528	1 155 884	717 047	6 701 366
TOTAL GENERAL	6 329 513	1 177 921	717 047	6 790 387

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche	22 037				
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains	18 441				
Constructions sur sol propre	174 129				
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions	13 107				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	808 223				
Installations générales, agencements divers	16 347				
Matériel de transport	109 950				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	15 688				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	1 155 884				
TOTAL GENERAL	1 177 921				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices	34 476			34 476
Primes de remboursement obligations				

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				
Pour investissement				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92				
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92				
Pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées				
Pour litiges				
Pour garanties données clients				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change				
Pour pensions et obligations				
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions				
TOTAL Provisions				
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières				118
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients	48 571		5 426	43 145
Autres dépréciations		118		
TOTAL Dépréciations	48 571	118	5 426	43 263
TOTAL GENERAL	48 571	118	5 426	43 263
Dont dotations et reprises :				
- d'exploitation		118	5 426	
- financières				
- exceptionnelles				

Titres mis en équivalence : montant dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1-5e CGI.

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	332 077		332 077
Clients douteux ou litigieux	45 839	45 839	
Autres créances clients	510 466	510 466	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfiques	195 137	195 137	
- T.V.A	239 776	239 776	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés	79 972	79 972	
- Divers	36 252	36 252	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	395 635	395 635	
Charges constatées d'avance	341 958	341 958	
TOTAL GENERAL	2 177 112	1 845 034	332 077
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				
Autres emprunts obligataires	1 005 753	5 753	550 000	450 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an	7 794 105	1 148 818	4 038 360	2 606 927
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 292 367	1 292 367		
Personnel et comptes rattachés	122 416	122 416		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	150 143	150 143		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfiques				
- T.V.A	1 396	1 396		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	122 988	122 988		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	122 091	122 091		
Groupe et associés	0	0		
Autres dettes	23 419	23 419		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	10 634 677	2 989 390	4 588 360	3 056 927
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	621 137			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Frais d'établissement

	Valeurs nettes	Taux d'amortissement
Frais de constitution		
Frais de premier établissement		
Frais d'augmentation de capital	110 185	20,00
TOTAL	110 185	20,00

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	
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	425 812
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	425 812

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	17 153
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	94 870
Dettes fiscales et sociales	298 958
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	410 981

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	341 958	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	341 958	

Charges à répartir sur plusieurs exercices

	Montant brut	Taux amortissement
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts	34 476	10,00
Charges à étaler		
TOTAL	34 476	10,00

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	2 701 029	0,75
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	46 037	0,75
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	2 747 066	0,75

Commentaires :

Au cours de l'exercice comptable, l'augmentation de capital résulte de la souscription d'action dans le cadre des BSAR émis en 2012 qui ont été exercés pour 46 037 actions. Les BSAR émis en 2012 étaient exercables jusqu'au 27 octobre 2014. L'assemblée générale mixte du 17 octobre 2014 a modifié cette date pour la porter au 27 octobre 2016.

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	3 191 917
Ventes de produits finis	10 971 054
Prestations de services	151 512
TOTAL	14 314 484

Répartition par marché géographique	Montant
France	12 714 529
Etranger	1 599 955
TOTAL	14 314 484

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	-126 719	-42 240
Résultat exceptionnel (et participation)	245 104	81 701
Résultat comptable	100 780	33 593

Commentaires :

Crédit-bail mobilier

	Installations Matériel Outillage	Total
Valeur d'origine	428 500	428 500
TOTAL	428 500	428 500
Redevances payées :		
- Cumuls exercices antérieurs	443 924	443 924
- Exercice	97 837	97 837
TOTAL	541 761	541 761
Redevances restant à payer :		
- à un an au plus		
- à plus d'un an et cinq au plus		
- à plus de cinq ans		
TOTAL		
Valeur résiduelle :		
- à moins d'un an	2 264	2 264
- à un an au plus		
- à plus d'un an et cinq au plus		
- à plus de cinq ans		
TOTAL	2 264	2 264
Montant pris en charge dans l'exercice	97 837	97 837

Crédit-bail immobilier

	Terrains et constructions	Total
Valeur d'origine	2 700 000	2 700 000
TOTAL	2 700 000	2 700 000
Redevances payées :		
- Cumuls exercices antérieurs	1 715 325	1 715 325
- Exercice	228 710	228 710
TOTAL	1 944 035	1 944 035
Redevances restant à payer :		
- à un an au plus	228 710	228 710
- à plus d'un an et cinq au plus	914 840	914 840
- à plus de cinq ans	343 065	343 065
TOTAL	1 486 615	1 486 615
Montant pris en charge dans l'exercice	228 710	228 710

Rémunérations des dirigeants

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