



**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 2014

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](mailto: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 4 septembre 2014. 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 et des frais d'augmentation de capital 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 29 septembre 2014

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 2014 )**

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](mailto:accueil@cabinet-gauzy.com)

1er EXEMPLAIRE DESTINÉ A L'ADMINISTRATION

ACTIF IMMOBILISÉ -  
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES  
IMMOBILISATIONS CORPORELLES  
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

ACTIF CIRCULANT -  
STOCKS  
CRÉANCES  
DIVERS

Comptes  
de régularisation

EBP Informatique 2014

Désignation de l'entreprise : <b>COGRA 48</b>		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * <b>1   2  </b>	
Adresse de l'entreprise <b>Zone de Gardès</b>		48000 MENDE	
Durée de l'exercice précédent * <b>1   2  </b>			
Numéro SIRET * <b>3   2   4   8   9   4   6   6   6   0   0   0   2   7</b>		Néant <input type="checkbox"/> *	
		Exercice N clos le.	
		N-1	
		3   0   0   6   2   0   1   4	
		3   0   0   6   2   0   1   3	
		Brut 1	
		Amortissements, provisions 2	
		Net 3	
		Net 4	
Capital souscrit non appelé (I)		AA	
Frais d'établissement *		AB	110 185
Frais de développement *		CX	363
Concessions, brevets et droits similaires		AF	13 536
Fonds commercial (1)		AH	
Autres immobilisations incorporelles		AJ	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles		AL	
Terrains		AN	841 834
Constructions		AP	5 552 501
Installations techniques, matériel et outillage industriels		AR	10 224 672
Autres immobilisations corporelles		AT	653 251
Immobilisations en cours		AV	222 052
Avances et acomptes		AX	
Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence		CS	
Autres participations		CU	16 244
Créances rattachées à des participations		BB	
Autres titres immobilisés		BD	23 146
Prêts		BF	
Autres immobilisations financières *		BH	327 329
<b>TOTAL (II)</b>		<b>BJ</b>	<b>18 185 112</b>
Matières premières, approvisionnements		BL	268 877
En cours de production de biens		BN	
En cours de production de services		BP	
Produits intermédiaires et finis		BR	5 383 434
Marchandises		BT	1 534 528
Avances et acomptes versés sur commandes		BV	
Clients et comptes rattachés (3) *		BX	747 732
Autres créances (3)		BZ	623 299
Capital souscrit et appelé, non versé		CB	
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : .....)		CD	1 025 000
Disponibilités		CF	727 328
Charges constatées d'avance (3) *		CH	355 814
<b>TOTAL (III)</b>		<b>CJ</b>	<b>10 666 011</b>
Frais d'émission d'emprunt à égalité (IV)		CW	34 476
Primes de remboursement des obligations (V)		CM	
Écarts de conversion actif * (VI)		CN	
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)</b>		<b>CO</b>	<b>28 885 599</b>
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières netes :	(3) Part à plus d'un an :
Clause de réserve de propriété : *		Stocks :	Créances :

②

**BILAN – PASSIF avant répartition**

DGFIP N° 2051 2014

Formulaire obligatoire fonction 53 A  
du Code général des impôts

1<sup>er</sup> EXEMPLAIRE DESTINÉ A L'ADMINISTRATION

Désignation de l'entreprise <u>COGRA 48</u>		Néant <input type="checkbox"/>		
		Exercice N	Exercice N - 1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : ..... 2 025 772 )	DA	2 025 772	1 786 793
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	5 965 385	4 615 174
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK )	DC		
	Réserve légale (3)	DD	80 940	80 940
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours BI )	DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants EJ )	DG	1 462 509	1 462 509
	Report à nouveau	DH	(182 261)	
	<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	DI	575 268	(182 261)
	Subventions d'investissement	DJ	812 271	170 600
	Provisions réglementées *	DK		
	<b>TOTAL (I)</b>	DL	10 739 884	7 933 755
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM		
	Avances conditionnées	DN		
	<b>TOTAL (II)</b>	DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP		
	Provisions pour charges	DQ		
	<b>TOTAL (III)</b>	DR		
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT	1 005 753	
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	8 416 794	4 766 712
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI )	DV		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW	2 570	72 193
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	1 661 401	1 449 811
	Dettes fiscales et sociales	DY	437 255	399 431
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	228 578	677 987
Autres dettes	EA	15 282		
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB		
<b>TOTAL (IV)</b>	EC	11 767 632	7 366 135	
Ecarts de conversion passif *	(V)	ED		
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I à V)</b>	EE	22 507 516	15 299 889	
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	2 984 928	2 713 790	
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH		84	

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

Formulaire obligatoire l'article 53 A  
du Code général des impôts.

Désignation de l'entreprise : COGRA 48

Néant  \*

1er EXEMPLAIRE DESTINÉ A L'ADMINISTRATION

		Exercice N				Exercice (N-1)			
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires			Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA	3 245 991	FB	514 500	FC	3 760 491	3 857 331	
	Production vendue	biens * services *	FD	10 272 020	FE	2 577 645	FF	12 849 665	13 035 265
			FG	244 366	FH		FI	244 366	85 657
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	13 762 377	FK	3 092 145	FL	16 854 522	16 978 252	
	Production stockée *				FM	4 333 488	(2 349 315)		
	Production immobilisée *				FN				
	Subventions d'exploitation				FO				
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges * (9)				FP	21 903	47 983		
	Autres produits (1) (11)				FQ		19 004		
	Total des produits d'exploitation (2) (I)				FR	21 209 913	14 695 925		
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	2 621 762	2 656 205	
	Variation de stock (marchandises)*					FT	(27 397)	(598 752)	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	9 286 007	5 827 519	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV	81 879	(76 974)	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	5 145 734	4 341 365	
	Impôts, taxes et versements assimilés *					FX	316 186	256 572	
	Salaires et traitements *					FY	1 261 492	1 181 390	
	Charges sociales (10)					FZ	551 432	501 241	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements *		GA	1 114 287	736 089		
			- dotations aux provisions		GB				
		Sur actif circulant : dotations aux provisions *	GC	29 045	19 526				
	Pour risques et charges : dotations aux provisions	GD							
	Autres charges (12)				GE	27 427	36 610		
	Total des charges d'exploitation (4) (II)				GF	20 407 855	14 980 792		
<b>1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>				GG	802 059	(184 867)			
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée *					GH			
	Perte supportée ou bénéfice transféré *					GI			
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	124	138	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	4 834	6 366	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	30 178	4 171	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM		447	
	Différences positives de change					GN	111	471	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO			
Total des produits financiers (V)				GP	35 247	11 593			
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *					GQ			
	Intérêts et charges assimilés (6)					GR	184 557	91 397	
	Différences négatives de change					GS	471	84	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT			
Total des charges financières (VI)				GU	185 027	91 481			
<b>2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>				GV	(149 780)	(79 888)			
<b>3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>				GW	652 279	(264 755)			

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

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

1er EXEMPLAIRE DESTINÉ A L'ADMINISTRATION

Désignation de l'entreprise <b>COGRA 48</b>		Néant <input type="checkbox"/>		
		<b>Exercice N</b>	<b>Exercice N - 1</b>	
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA 441	4 731	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB 97 429	78 089	
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC		
	<b>Total des produits exceptionnels (7) (VII)</b>	HD 97 870	82 820	
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE 224	326	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG		
	<b>Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)</b>	HH 224	326	
<b>4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>		HI 97 646	82 495	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		IJ		
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK 174 657		
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>		HL 21 343 030	14 790 338	
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>		HM 20 767 762	14 972 598	
<b>5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)</b>		HN 575 268	(182 261)	
<b>RENVOIS</b>	(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 124 827	156 300
		- Crédit-bail immobilier	HQ 228 549	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 21 903	38 871	
	(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		
<b>QUOTE-PART SUBVENTIONS INVEST. INSCRITES AU C/ RESULTAT</b>		Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
			80 329	
<b>CESSIONS IMMOBILISATIONS</b>			17 100	
<b>REGULARISATION</b>		224	441	
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :		Exercice N		
		Charges antérieures	Produits antérieurs	



## Annexes légales

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/06/2014 dont le total est de 22 507 515,72 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 575 267,90 euros, présenté sous forme de liste.

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

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 01/07/2012 au 30/06/2013.

## 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	de 10 à 15 ans
Matériel et outillage industriels	de 03 à 10 ans
Agencements, aménagements, installations	de 06 à 10 ans
Matériel de transport	de 03 à 05 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'arrêté 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 intérimaires, en normes françaises.

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 : 52 696 euros en diminution des frais de personnel;  
- impact sur le bilan: 34 550 en créance sur l'état et 40 237 en diminution de la dette d'impôt société.

## 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. 1999 homologué par arrêté du 22 juin 1999
- 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, pour un montant de 38 993.39 euros.

#### DETAIL DU RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier de - 149 780 euros est décomposé de la manière suivante:

- les produits financiers d'un montant de 35 247 euros proviennent d'escomptes obtenus (2 194 euros) de produits sur titres (4 958 euros) de gains de change (27 495 euros).
- les charges financières d'un montant de 185 027 euros sont constituées par:
  - des intérêts sur emprunt à hauteur de 176 276 euros
  - des charges financières diverses à hauteur de 8 280 euros
  - des pertes de change à hauteur de 471 euros

#### DETAIL DU RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat exceptionnel de 97 646 euros est décomposé de la manière suivante:

- la quote-part des subventions d'investissement virée au résultat 80 329 euros
- de produits de cessions d'actifs pour 17 100 euros
- des régularisations pour 217 euros

Le passif social lié aux droits acquis à indemnité de départ en retraite s'élève à 42 058 euros à la clôture de l'exercice.

Le nombre d'heures cumulées correspondant aux droits acquis par l'ensemble du personnel au titre du DIF s'élève à 3 447 heures n'ayant pas donné lieu à demande, 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	12 036		1 500
Terrains	463 910		377 923
Constructions sur sol propre	1 497 115		3 848 413
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions	175 375		31 599
Installations techniques, matériel et outillages industriels	4 644 380		5 644 321
Autres installations, agencements, aménagements	60 864		12 043
Matériel de transport	306 784		378 166
Matériel de bureau, informatique, mobilier	106 480		28 057
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	3 019 832		222 052
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>	<b>10 274 739</b>		<b>10 542 574</b>
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	768		15 475
Autres titres immobilisés	15 405		7 740
Prêts et autres immobilisations financières	262 654		64 675
<b>TOTAL</b>	<b>278 828</b>		<b>87 891</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>10 676 150</b>		<b>10 631 965</b>

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réev. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement			110 548	
Autres immobilisations incorporelles			13 536	
Terrains			841 834	
Constructions sur sol propre			5 345 527	
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions			206 974	
Installations techniques, matériel et outillages industriels		64 029	10 224 672	
Autres installations, agencements, aménagements			72 907	
Matériel de transport		21 952	662 998	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		17 191	117 346	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	3 019 832		222 052	
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>	<b>3 019 832</b>	<b>103 172</b>	<b>17 694 309</b>	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			16 244	
Autres titres immobilisés			23 146	
Prêts et autres immobilisations financières			327 329	
<b>TOTAL</b>			<b>366 719</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 019 832</b>	<b>103 172</b>	<b>18 185 112</b>	

## Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	31 646	22 037		53 683
Autres immobilisations incorporelles	10 762	2 539		13 301
Terrains	196 301	18 441		214 742
Constructions sur sol propre	646 191	222 607		868 798
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions	123 722	11 875		135 596
Installations techniques, matériel et outillages industriels	3 985 715	742 035	99 871	4 627 879
Installations générales, agencements divers	18 886	13 184		32 071
Matériel de transport	254 834	70 527	21 952	303 409
Matériel de bureau, informatique, mobilier	86 181	11 042	17 191	80 032
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL</b>	<b>5 311 831</b>	<b>1 089 712</b>	<b>139 014</b>	<b>6 262 528</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 354 239</b>	<b>1 114 287</b>	<b>139 014</b>	<b>6 329 513</b>

	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	2 539				
Terrains	18 441				
Constructions sur sol propre	222 607				
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions	11 875				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	742 035				
Installations générales, agencements divers	13 184				
Matériel de transport	70 527				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	11 042				
Emballages récupérables et divers					
<b>TOTAL</b>	<b>1 089 712</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 114 287</b>				

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				
<b>TOTAL Provisions réglementées</b>				
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				
<b>TOTAL Provisions</b>				
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations				
	19 526	29 045		48 571
<b>TOTAL Dépréciations</b>	<b>19 526</b>	<b>29 045</b>		<b>48 571</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>19 526</b>	<b>29 045</b>		<b>48 571</b>
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		29 045		

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**

<b>ETAT DES CREANCES</b>	<b>Montant brut</b>	<b>Un an au plus</b>	<b>Plus d'un an</b>
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	327 329		327 329
Clients douteux ou litigieux	51 644	51 644	
Autres créances clients	696 088	696 088	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	499 785	499 785	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés	79 972	79 972	
- Divers	34 550	34 550	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	8 992	8 992	
Charges constatées d'avance	355 814	355 814	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 054 175</b>	<b>1 726 846</b>	<b>327 329</b>
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

<b>ETAT DES DETTES</b>	<b>Montant brut</b>	<b>A un an au plus</b>	<b>Plus 1 an 5 ans au plus</b>	<b>A plus de 5 ans</b>
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	1 005 753	5 753	400 000	600 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an	8 416 794	634 090	4 361 331	3 421 373
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 661 401	1 661 401		
Personnel et comptes rattachés	107 728	107 728		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	117 027	117 027		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices	94 426	94 426		
- T.V.A	2 717	2 717		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	115 356	115 356		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	228 578	228 578		
Groupe et associés	0	0		
Autres dettes	15 282	15 282		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>11 765 062</b>	<b>2 982 358</b>	<b>4 761 331</b>	<b>4 021 373</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice	4 800 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	161 127			
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
<b>TOTAL</b>	<b>110 185</b>	<b>20,00</b>

### Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
<b>CREANCES</b>	
Créances clients et comptes rattachés	14 025
Autres créances (dont avoirs à recevoir :                    )	34 550
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>	
<b>DISPONIBILITES</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>48 575</b>

### 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	18 705
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	137 584
Dettes fiscales et sociales	269 393
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :                    )	
<b>TOTAL</b>	<b>425 683</b>

### Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	355 814	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>355 814</b>	

### 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		
<b>TOTAL</b>	<b>34 476</b>	<b>10,00</b>

### Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	2 382 390	0,75
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	318 639	0,75
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	2 701 029	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 67 697 actions. Les BSAR émis en 2012 sont exerçables jusqu'au 27 octobre 2014. Les autres actions ont été créées dans le cadre d'augmentation de capital pour 203 667 actions et dans le cadre de la création d'actions gratuites pour 47 275 actions.

### Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	3 760 491
Ventes de produits finis	12 849 665
Prestations de services	244 366
<b>TOTAL</b>	<b>16 854 522</b>

Répartition par marché géographique	Montant
France	13 762 377
Etranger	3 092 145
<b>TOTAL</b>	<b>16 854 522</b>

### Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	617 802	205 934
Résultat exceptionnel (et participation)	97 646	32 549
Résultat comptable	591 277	197 092

### Crédit-bail immobilier

	Terrains et constructions	Total
Valeur d'origine	2 700 000	2 700 000
<b>TOTAL</b>	<b>2 700 000</b>	<b>2 700 000</b>
Redevances payées :		
- Cumuls exercices antérieurs	1 486 615	1 486 615
- Exercice	228 710	228 710
<b>TOTAL</b>	<b>1 715 325</b>	<b>1 715 325</b>
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	571 775	571 775
<b>TOTAL</b>	<b>1 715 325</b>	<b>1 715 325</b>
Montant pris en charge dans l'exercice	228 710	228 710

### Crédit-bail mobilier

	Installations Matériel Outillage	Total
Valeur d'origine	508 500	508 500
<b>TOTAL</b>	<b>508 500</b>	<b>508 500</b>
Redevances payées :		
- Cumuls exercices antérieurs	311 948	311 948
- Exercice	131 976	131 976
<b>TOTAL</b>	<b>443 924</b>	<b>443 924</b>
Redevances restant à payer :		
- à un an au plus	98 250	98 250
- à plus d'un an et cinq au plus	5 045	5 045
- à plus de cinq ans		
<b>TOTAL</b>	<b>103 295</b>	<b>103 295</b>
Valeur résiduelle :		
- à moins d'un an		
- à un an au plus	2 820	2 820
- à plus d'un an et cinq au plus	2 265	2 265
- à plus de cinq ans		
<b>TOTAL</b>	<b>5 085</b>	<b>5 085</b>
Montant pris en charge dans l'exercice	124 827	124 827

## Rémunérations des dirigeants

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