



RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

1^{er} juillet au 31 décembre 2021



COGRA 48

Société Anonyme au capital de 2 570 080,50 euros

Siège social : Zone de Gardès

48000 MENDE

RCS MENDE B 324 894 666

www.cogra.fr

RAPPORT D'ACTIVITÉ DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 1^{er} juillet au 31 décembre 2021

ACTIVITÉ ET RÉSULTATS DU 1^{ER} SEMESTRE 2021/2022

Après un 1^{er} trimestre 2020/2021 bénéficiant d'une base de comparaison élevée (T1 2019/2020 +18%), le 2^{ème} trimestre a affiché une Pour ce 1^{er} semestre de très bonne facture, Cogra enregistre un chiffre d'affaires de 20,3 M€, en hausse de 32% par rapport à l'exercice précédent. L'accélération est permise par l'augmentation des capacités de production dans un contexte de marché porteur, stimulant également les ventes de poêles et chaudières, et services associés. La diversification de la clientèle, fidélisée par la qualité des granulés et la fiabilité de la chaîne logistique se poursuit. Dans ce contexte, Cogra s'appuie sur un ensemble de facteurs favorables pour servir la demande croissante cet hiver et dans les prochaines années.

Dépassement de l'objectif d'EBITDA > 10%

Anticipant la poursuite de la croissance du marché et la demande hivernale, Cogra a renforcé ses stocks (5,7 M€ contre 4,3 M€ en 2020/2021) et augmenté sa production de granulés bois, comme en témoigne la hausse des achats de marchandises (+44%), grâce notamment à la mise en service de la nouvelle usine de Craonne-Sur-Arzon en début d'année 2021.

Dans ce contexte d'élargissement de sa capacité de production et de stockage, couplé avec l'utilisation du plein potentiel de ses outils de production, Cogra a maintenu la rentabilité de ses opérations avec une marge d'EBITDA à 12% du CA (identique à la même période de l'exercice précédent). Les dotations aux amortissements sont à 1,3 M€ (contre 0,6 M€ en 2020/2021) en lien avec le plan d'amortissement rapide favorisé par Cogra pour le nouveau site de production. Cogra a également renforcé ses équipes avec un effectif moyen temps plein de 71 personnes, contre 63 au 30 juin 2021. Avec le passage de cette nouvelle étape de développement la marge d'exploitation ressort à 5% du CA (contre 8% à la même période de l'exercice précédent).

Après un résultat financier en légère baisse (-42 K€) et un résultat exceptionnel de 61 K€, le résultat net de ce 1^{er} semestre s'élève à 0,8 M€ soit une marge nette de 4%.

PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Nous vous précisons, tout d'abord, que les états financiers qui vous sont présentés ne comportent aucune modification, tant au niveau de la présentation qu'à celui des méthodes d'évaluation, par rapport à ceux de l'exercice précédent.

Résultats audités, en K€	31/12/2021 (6 mois)	31/12/2020 (6 mois)	Var.	30/06/2020 (12 mois)
Chiffre d'affaires net	20 302	15 399	+32 %	24 690
Produits d'exploitation	17 400	13 185	+32 %	25 538
Achat de marchandises	1 926	1 495	+10 %	2 718
Achat de matières premières	7 524	5 226	+44 %	10 853
Autres achats et charges externes	4 080	3 098	+32%	6 073
Salaires et charges sociales	1 432	1 248	+15 %	2 325
Impôts, taxes et assimilés	197	240	-18 %	426
EBITDA	2 394	1 862	+29 %	3 172
<i>En % du CA</i>	12 %	12 %		13 %
Amortissements et provisions	1 341	665	+102 %	1 251
Résultat d'exploitation	1 086	1 229	-12 %	1 947
<i>En % du CA</i>	5 %	8 %		8 %
Résultat financier	-42	-25	-72 %	-81
Résultat exceptionnel	61	-89	+168 %	70
Résultat net	805	801	+1 %	1 349
<i>En % du CA</i>	4 %	5 %		5 %

L'évolution du bilan reflète l'augmentation de la capacité de production et de stockage de Cogra pour la saison hivernale ainsi que les investissements déployés pour la construction et la mise en service de la nouvelle usine.

Ainsi, le niveau d'endettement financier reste stable à 13,4 M€. Avec à une trésorerie de 3,9 M€, la dette nette ressort à 9,5 M€ et représente un gearing de 49%. Ces niveaux sont en ligne avec le plan de financement de Cogra.

ACTIF, en K€	31/12/2021	31/12/2020	Var.	30/06/2020
Immobilisations incorporelles	10	10	-	10
Immobilisations corporelles	20 109	20 125	-	13 379
Immobilisations financières	461	447	3%	439
Stocks	5 759	4 318	33%	6 539
Créances	6 540	5 075	29%	2 753
Trésorerie	3 887	4 644	-16%	6 115
Charges constatées d'avance	863	690	25%	595
Total Actif	37 628	35 309	7%	29 830

PASSIF, en K€	31/12/2021	31/12/2020	Var.	30/06/2020
Capitaux propres	19 371	17 935	8%	17 166
Dettes	18 257	17 374	5%	12 664
<i>dont dettes financières</i>	13 394	13 241	1%	9 310
<i>dont dettes d'exploitation</i>	4 863	4 133	18%	3 354
Total Passif	37 628	35 309	7%	29 830

PERSPECTIVES 2021/2022

Dans ce contexte, Cogra anticipe un solide 2^{ème} semestre 2021/2022 et confirme le dépassement du volet financier de son plan Cap 2022 présenté en septembre 2019 : à savoir d'atteindre durablement une marge d'EBITDA supérieure à 10%. Cogra est confiant dans sa capacité à poursuivre une dynamique de croissance pérenne et continuera de développer l'expansion de son portefeuille de clients afin de répondre aux attentes d'un marché en constante évolution.

ANNEXES AUX COMPTES SEMESTRIELS

arrêtés au 31 décembre 2021

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2021 dont le total est de 37 628 186 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 805 898 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 6 mois, recouvrant la période du 01/07/2021 au 31/12/2021.

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 01/07/2020 au 30/06/2021.

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 : 1 an
- Frais d'établissements : 5 ans
- Agencements, aménagements des terrains : de 5 à 15 ans
- Constructions : de 5 à 40 ans
- Agencement des constructions : de 4 à 15 ans
- Matériel et outillage industriels : de 2 à 12 ans
- Agencements, aménagements, installations : de 3 à 10 ans
- Matériel de transport : de 1 à 5 ans
- Matériel de bureau et informatique : de 3 à 5 ans
- Mobilier : de 5 à 8 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.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les stocks ont, le cas échéant, été 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.

CHANGEMENT DE METHODE

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.

Les comptes sont établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L 123-28) du règlement ANC 2014-03 à jour à l'arrêté des comptes.

Informations complémentaires pour donner une image fidèle

DETAIL DU RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier de – 42 446 euros est décomposé de la manière suivante :

- les produits financiers d'un montant de 15 862 proviennent d'escomptes obtenus (9 482 euros), de gains de change (1 684 euros), de produits de placements (4 696 euros) .
- les charges financières d'un montant de 58 308 euros sont constituées par des intérêts sur emprunts (58 308 euros).

DETAIL DU RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat exceptionnel de 61 115 euros est décomposé de la manière suivante :

- la quote-part des subventions d'investissement virée au résultat : 70 482 euros
- de produits de cessions d'actifs pour : 3 490 euros
- valeur nette comptable des immobilisations cédées : - 171 euros
- des régularisations pour : - 12 686 euros

Compléments d'informations relatifs au bilan et au compte de résultat

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	31 536		
Terrains	977 385		
Constructions sur sol propre	11 888 019		447 328
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions	277 761		
Installations techniques, matériel et outillages industriels	18 247 638		199 463
Autres installations, agencements, aménagements	88 186		
Matériel de transport	1 942 382		133 207
Matériel de bureau, informatique, mobilier	190 953		13 608
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	10 500		1 345
Avances et acomptes			
TOTAL	33 622 823		794 951
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	21 144		
Autres titres immobilisés	69 558		
Prêts et autres immobilisations financières	365 105		34 910
TOTAL	455 807		34 910
TOTAL GENERAL	34 220 714		829 861

	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			31 536	
Terrains			977 385	
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui			277 761	
Installations générales, agencements, constructions			18 247 638	
Installations techniques, matériel et outillages industriels			88 186	
Autres installations, agencements, aménagements		18 162	2 057 427	
Matériel de transport		5 690	198 871	
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers		8 500	3 345	
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL		32 352	33 622 823	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			21 144	
Autres titres immobilisés	30 214		39 344	
Prêts et autres immobilisations financières			400 015	
TOTAL	30 214		460 503	
TOTAL GENERAL	30 214	32 352	34 988 010	

ETAT DES AMORTISSEMENTS

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Éléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	110 185			110 185
Autres immobilisations incorporelles	21 899			21 899
Terrains	310 802	5 961		316 762
Constructions sur sol propre	2 971 385	292 465		3 263 850
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions	220 234	4 389		224 623
Installations techniques, matériel et outillages industriels	8152 002	874 463		9 026 465
Installations générales, agencements divers	67 799	1 514		69 312
Matériel de transport	1091 995	150 268	18 162	1 224 102
Matériel de bureau, informatique, mobilier	147 864	8 570	5 519	150 915
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	12 962 081	1 337 630	23 681	14 276 029
TOTAL GENERAL	13 094 165	1 337 630	23 681	14 408 113

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains	5 961				
Constructions sur sol propre	292 465				
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions	4 389				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	874 463				
Installations générales, agencements divers	1 514				
Matériel de transport	150 268				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	8 570				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	1 337 630				
TOTAL GENERAL	1 337 630				

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	8 620		3 448	5 172
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				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients	3 722			3 722
Autres dépréciations				
TOTAL Dépréciations	3 722			3 722
TOTAL GENERAL	3 722			3 722

Dont dotations et reprises :

- d'exploitation
- 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 ECHEANCES DES CREANCES 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	400 015		400 015
Clients douteux ou litigieux	27 380	27 380	
Autres créances clients	6 144 986	6 144 986	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéficiaires			
- T.V.A	221 376	221 376	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés	4 570	4 570	
- Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	19 310	19 310	
Charges constatées d'avance	857 741	857 741	
TOTAL GENERAL	7 675 378	7 275 363	400 015
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	150 623	150 623		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	1 000 000	1 000 000		
- plus d'un an	12 243 679	1 541 272	7 624 800	3 077 606
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	4 170 551	4 170 551		
Personnel et comptes rattachés	165 223	165 223		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	101 470	101 470		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéficiaires	30 340	30 340		
- T.V.A	24 730	24 730		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	142 187	142 187		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	152 495	152 495		
Groupe et associés				
Autres dettes	30 312	30 312		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	18 211 610	7 509 204	7 624 800	3 077 606
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	564 360			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

FRAIS D'ETABLISSEMENT

	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

INTERETS IMMOBILISES

Montant des intérêts inclus dans le coût de production des immobilisations faites par l'entreprise pour elle-même :
Sans objet pas d'intérêts de cette nature.

INTERETS SUR ELEMENTS DE L'ACTIF

Montant des intérêts inclus dans la valeur des stocks au bilan :
Sans objet pas d'intérêts de cette nature.

AVANCES AUX DIRIGEANTS

Aucune avance consentie aux dirigeants.

PRODUITS ET AVOIRS A 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	40 983
Autres créances (dont avoirs à recevoir : _)	98 893
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	139 876

CHARGES A PAYER ET AVOIRS A ETABLIR

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	10 389
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	188 539
Dettes fiscales et sociales	302 272
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	501 200

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	857 741	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	857 741	

Commentaires : Les charges constatées d'avance relèvent des postes autres achats et charges externes ainsi que des autres charges.

CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES

	Montant brut	Taux amortissement
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts	34 476	20,00
Charges à étaler		
TOTAL	34 476	20,00

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	3 426 774	0,75
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	3 426 774	0,75

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	2 765 767
Ventes de produits finis	17 343 898
Prestations de services	193 330
TOTAL	20 302 995

Répartition par marché géographique	Montant
France	19 787 883
Etranger	515 112
TOTAL	20 302 995

VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	1 043 251	298 468
Résultat exceptionnel (et participation)	61 115	
Résultat comptable	805 898	298 468

CREDIT-BAIL IMMOBILIER

	Constructions	Total
Valeur d'origine	2 700 000	2 700 000
Redevances payées :		
- Cumuls exercices antérieurs	3 316 295	3 316 295
- Exercice	114 355	114 355
TOTAL	3 430 650	3 430 650
Redevances restant à payer :		
- à un an au plus		
- à plus d'un an et cinq au plus		
- à plus de cinq ans		
TOTAL		
Montant pris en charge dans l'exercice	114 355	114 355

CREDIT-BAIL MOBILIER

Il n'y a sur cet exercice pas de contrat de crédit-bail mobilier en cours.

REMUNERATIONS DES DIRIGEANTS

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

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Il n'y a pas sur la période d'honoraires facturés relatifs au contrôle légal des comptes.

EFFECTIF MOYEN

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	5	
Agents de maîtrise et techniciens	3	
Employés	63	
Ouvriers		
TOTAL	71	

ENGAGEMENTS DONNES

Emprunt souscrit au Crédit Agricole d'un montant de 3 800 000 euros pour la construction de l'usine de Séverac :

- Hypothèque conventionnelle de premier rang et privilège prêteur de deniers
- Nantissement du fonds de commerce
- Capital restant dû : 2 021 836 euros

Emprunt obligataire souscrit auprès de GIAC d'un montant de 1 000 000 euros :

- Hypothèque de premier rang sur les terrains et installations de Mende
- Participation au capital de GIAC
- Fonds de garantie GIAC
- Capital restant dû : 150 000 euros

Emprunt souscrit au Crédit Agricole d'un montant de 3 500 000 euros pour l'acquisition foncière et travaux immobiliers pour la nouvelle ligne de production à Craponne sur Arzon :

- Hypothèque conventionnelle de premier rang et privilège prêteur de deniers
- Capital restant dû : 3 241 078 euros

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

La crise sanitaire liée au Covid-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n°-2020-290 du 23 mars 2020 constituent un événement significatif de l'exercice.

Cette crise sanitaire sans précédent affecte les activités économiques et commerciales à une échelle internationale et a engendré des impacts plus ou moins significatifs pour toutes les entités, quels que soient les secteurs d'activités et les zones géographiques.

L'entité constate que la crise sanitaire n'a pas eu d'impact significatif sur sa structure bilancielle et ses résultats.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

L'évènement Covid étant toujours en cours à la date d'établissement des comptes semestriels, et extrêmement évolutif et volatil, il est extrêmement difficile d'en estimer les impacts financiers sur notre activité, toutefois nous estimons que la poursuite de notre exploitation n'est pas remise en cause.

	Exercice du 01/07/2021 au 31/12/2021	Exercice du 01/07/2020 au 31/12/2020
Produits d'exploitation :		
Ventes de marchandises	2 765 768	2 357 089
Production vendue - Biens	17 343 898	12 876 955
Production vendue - Services	193 329	165 138
Sous-total A - Montant net du chiffre d'affaires	20 302 995	15 399 182
<i>dont à l'exportation:</i>	<i>515 112</i>	<i>507 764</i>
Production stockée	-2 936 284	-2 246 891
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions , transferts de charges	33 261	32 388
Autres produits		
Total I	17 399 972	13 184 679
Charges d'exploitation :		
Achats de marchandises	1 924 413	1 494 921
Variation de stock	1 142	259 762
Achats de matières premières et autres approvisionnements	7 524 021	5 226 388
Variation de stock	-185 931	-285 763
Autres achats et charges externes	4 079 749	3 097 596
Impôts, taxes et versements assimilés	197 306	240 048
Salaires et traitements	1 051 885	905 343
Charges sociales	380 613	343 028
Dotations aux amortissements et aux dépréciations:		
Sur immobilisations: dotations aux amortissements	1 341 077	665 491
Sur immobilisations: dotations aux dépréciations		
Sur actif circulant: dotations aux dépréciations		
Dotations aux provisions		
Autres charges		8 472
Total II	16 314 275	11 955 286
1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	1 085 697	1 229 393
Produits financiers:		
De participation		12 106
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	4 696	7 769
Autres intérêts et produits assimilés	9 482	5 602
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges		
Différences positives de change	1 684	2 924
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total V	15 862	28 401
Charges financières:		
Dotations aux amortissements et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées	58 308	53 010
Différences négatives de change		
Charges nettes / cessions de valeurs mobilières de placement		
Total VI	58 308	53 010
2. RESULTAT FINANCIER (V-VI)	-42 446	-24 609
3. RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	1 043 251	1 204 784
Produits exceptionnels:		
Sur opérations de gestion	225	9 908
Sur opérations en capital	73 972	88 222
Reprises sur provisions et dépréciations		
Total VII	74 197	98 130
Charges exceptionnelles:		
Sur opérations de gestion	12 911	143 644
Sur opérations en capital	171	43 733
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
Total VIII	13 082	187 377
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	61 115	-89 247
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	298 468	314 730
Total des produits (I+III+V+VII)	17 490 031	13 311 210
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	16 385 665	12 195 673
Bénéfice ou perte	805 898	800 807

ACTIF	Exercice du 01/07/2021 au 31/12/2021			Exercice 31/12/2020
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Capital souscrit - non appelé				
ACTIF IMMOBILISE (a)				
Immobilisations incorporelles:				
Frais d'établissement	110 185	110 185		
Frais de recherche et de développement	363		363	363
Concessions, brevets, licences, marques, procédés	31 536	21 899	9 637	9 637
Fonds commercial (1)				
Autres				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles:				
Terrains	977 385	316 762	660 623	662 094
Constructions	12 613 108	3 488 473	9 124 635	4 793 004
Installations techniques, matériels, et outillage industriels	18 447 101	9 026 465	9 420 636	3 207 397
Autres	2 344 484	1 444 329	900 155	967 745
Immobilisations corporelles en cours	3 345		3 345	10 495 169
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2):				
Participations (b)				
Créances rattachées à des participations	21 144		21 144	21 059
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	39 344		39 344	64 704
Prêts				
Autres	400 015		400 015	361 004
Total I	34 988 010	14 408 113	20 579 897	20 582 176
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours (a):				
Matières premières et autres approvisionnements	808 259		808 259	821 467
En cours de production [biens et services] (c)				
Produits intermédiaires et finis	3 499 067		3 499 067	1 649 849
Marchandises	1 451 426		1 451 426	1 846 542
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3):				
Créances clients (a) et comptes rattachés (d)	6 172 366	3 723	6 168 643	4 033 419
Autres	371 144		371 144	1 041 177
Capital souscrit - appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement (e):				
Actions propres				
Disponibilités	3 886 838	0	3 886 838	4 644 482
Charges constatées d'avance (3)	857 741	0	857 741	677 472
Total II	17 046 841	3 723	17 043 118	14 714 408
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	5 171	0	5 171	12 066
Primes de remboursement des emprunts (IV)	0		0	
Ecarts de conversion et différences d'évaluation Actif (V)	0		0	
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)	52 040 022	14 411 836	37 628 186	35 308 650

PASSIF	Exercice du 01/07/2021 au 31/12/2021	Exercice du 01/07/2020 au 31/12/2020
CAPITAUX PROPRES*		
Capital [dont versé...] (a)	2 570 080	2 570 080
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	9 387 825	9 387 825
Ecart de réévaluation (b)		
Réserves:		
Réserve légale	301 128	230 730
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres	5 581 692	4 244 125
Report à nouveau (d)		
Résultat de l'exercice	805 898	800 807
Subventions d'investissement	724 219	701 203
Provisions réglementées		
Total I	19 370 842	17 934 770
PROVISIONS		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
Total II		
DETTES (1) (g)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	150 623	351 800
Emprunts et dettes auprès établissements de crédits	13 243 679	12 889 173
Emprunts et dettes financières diverses (3)		
Avances et acomptes reçues sur commandes		
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés (f)	4 170 551	2 895 856
Dettes fiscales et sociales	509 684	410 855
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	152 495	796 277
Autres dettes	30 312	29 919
Instruments financiers à terme		
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL III	18 257 344	17 373 880
Ecart de conversion Passif		
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)	37 628 186	35 308 650