

The logo for Cogra, featuring the word "Cogra" in a white, elegant serif font, followed by a stylized white graphic element resembling a leaf or a flame, and a registered trademark symbol (®) to the upper right.

Cogra®

Rapport financier semestriel

Exercice 2022/2023, clos le 31 décembre 2022



RAPPORT D'ACTIVITÉ DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 1^{er} juillet au 31 décembre 2022

ACTIVITÉ ET RÉSULTATS DU 1^{ER} SEMESTRE 2022/2023

Pour ce 1^{er} semestre 2022/2023, Cogra enregistre un chiffre d'affaires de 25,4 M€, en hausse de 25 % par rapport à l'exercice précédent. Dans un marché du bois énergie en pleine effervescence, Cogra a bénéficié à plein de ses capacités de production, augmentées par la mise en route de sa nouvelle usine de Craponne-sur-Arzon au 1^{er} trimestre 2021, et de la bonne gestion de ses stocks et approvisionnements. Cette performance est d'autant plus notable que Cogra a fait le choix de limiter la hausse des prix de vente qui est intervenue en plusieurs paliers et dont le cumul est inférieur à 20 % en fin de période.

Plébiscité pour sa fiabilité, Cogra a servi sa clientèle de distributeurs et de revendeurs sur le territoire français et a ouvert un quota de ventes directes aux particuliers. Les ventes de granulés de bois représentent 87 % du chiffre d'affaires et sont en hausse de 27 %. Sur le semestre, les ventes de poêles et chaudières ressortent, à 3,2 M€, en hausse de 16 %.

Résultats semestriels records : une marge d'EBITDA de 19 % et un résultat net semestriel multiplié par plus de 3

Pilotant ses opérations avec agilité et prudence pour servir la demande tout au long de la saison hivernale, les achats nets de matières premières et de marchandises ont progressé de 48 %, à 13,7 M€, sur ce 1^{er} semestre 2022, soit une augmentation légèrement supérieure à celle des produits d'exploitation (+42 %). Sur le semestre, Cogra a su parfaitement maîtriser l'ensemble de ses charges avec :

(i) une croissance limitée de 6 % des autres achats et charges externes reflétant la capacité de Cogra à limiter l'impact de l'inflation. Acteur local par essence, Cogra bénéficie d'une bonne maîtrise de ses coûts de transports et logistiques.

(ii) une progression contenue du poste Salaires et charges sociales de 12 %. Au 31 décembre 2022, l'effectif moyen temps plein est de 77 personnes, contre 70 au 31 décembre 2021 et la hausse des salaires est en ligne avec l'inflation.

La conjugaison de ces paramètres permet à Cogra de dégager un EBITDA historique de 4,9 M€, soit une marge d'EBITDA de 19 %. La quasi-stabilité des amortissements amène le résultat d'exploitation à 3,4 M€, soit une marge d'exploitation de 14 %, en très forte croissance (+217 %).

Après un résultat financier en légère baisse (-34 K€) en ligne avec la diminution rapide de l'endettement et un résultat exceptionnel de 46 K€, le résultat net de ce 1^{er} semestre s'élève à 2,6 M€ soit une marge nette de 10 %, contre 2,9 M€ et 7 % de marge nette pour l'ensemble de l'année fiscale précédente.

Cette excellente performance financière témoigne de la solidité du modèle industriel développé par Cogra depuis sa création alliant agilité, proximité et excellence opérationnelle.

PRÉSENTATION DES ÉTATS 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€	31/12/2022 (6 mois)	31/12/2021 (6 mois)	Var.	30/06/2022 (12 mois)
Chiffre d'affaires net	25 433	20 302	+25 %	42 055
Produits d'exploitation	24 734	17 400	+42 %	41 748
Achat net de marchandises	2 373	1 926	+23 %	4 251
Achat net de matières premières et approvisionnements	11 366	7 338	+55 %	18 599
Autres achats et charges externes	4 312	4 080	+6 %	8 854
Salaires et charges sociales	1 600	1 432	+12 %	3 003
Impôts, taxes et assimilés	215	197		361
EBITDA*	4 869	2 394	+103 %	6 624
En % du CA	19 %	12 %		16 %
Amortissements et provisions	1 437	1 341	+7 %	2 709
Résultat d'exploitation	3 446	1 086	+217 %	3 963



En % du CA	14 %	5 %		9 %
Résultat financier	-34	-42	-20 %	-55
Résultat exceptionnel	46	61	-25 %	109
Résultat net	2 581	805	+221 %	2 940
En % du CA	10 %	4 %		7 %

* EBITDA = Ventes (production vendue) + production stockée – achats de marchandises et matières premières – frais de personnel – charges externes – impôts et taxes – provisions pour dépréciation des stocks et comptes clients.

L'évolution du bilan reflète le plein usage des capacités de production et de stockage de Cogra pour la saison hivernale. Ces tendances se sont accélérées en fin d'année comme en témoigne la hausse des dettes d'exploitation. Le niveau d'endettement financier a commencé sa décrue, à 11,7 M€, contre 13,4 M€ à fin juin. Avec à une trésorerie de 4,0 M€, Cogra a fait face sans difficulté à la hausse de son BFR en cette période, et la dette nette ressort à 7,7 M€, soit un gearing de 32 %.

ACTIF, en K€	31/12/2022	31/12/2021	Var.	30/06/2022
Immobilisations incorporelles	10	10	1%	11
Immobilisations corporelles	18 938	20 109	-6%	19 310
Immobilisations financières	499	461	8%	491
Stocks	10 500	5 759	82%	9 766
Créances	8 369	6 540	28%	2 957
Trésorerie	4 026	3 887	4%	5 991
Charges constatées d'avance	879	863	2%	805
Total Actif	43 221	37 628	15%	39 331

PASSIF, en K€	31/12/2022	31/12/2021	Var.	30/06/2022
Capitaux propres	23 944	19 371	24%	21 435
Dettes	19 277	18 257	6%	17 897
<i>dont dettes financières</i>	11 711	13 394	-13%	11 728
<i>dont dettes d'exploitation</i>	7 566	4 863	56%	6 168
Total Passif	43 221	37 628	15%	39 331

PERSPECTIVES 2022/23

Fort de ce 1^{er} semestre réussi, Cogra anticipe un 2^{ème} semestre solide et prévoit de réaliser une marge d'Ebitda d'au moins 15 % sur l'ensemble de l'exercice. A noter que la saisonnalité constatée historiquement chez Cogra s'est fortement atténuée du fait de l'anticipation marquée des distributeurs et consommateurs en début de saison. Grâce à l'ensemble des mesures prises depuis plusieurs mois, la responsabilisation des clients et la prise de conscience que ce marché doit être organisé selon un schéma de circuits courts, tant en approvisionnement qu'en distribution, Cogra entend participer autant que possible à l'effort de production tout en préservant les fondamentaux solides et vertueux de son modèle de développement.

ANNEXES AUX COMPTES SEMESTRIELS

arrêtés au 31 décembre 2022

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2022 dont le total est de 43 221 367,04 euros et au compte de résultat de l'exercice dégagant un résultat de 2 581 480,97 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 6 mois, recouvrant la période du 01/07/2022 au 31/12/2022.

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 01/07/2021 au 30/06/2022.

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 FINANCIÈRES ET VALEURS MOBILIÈRES 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 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.

CRÉANCES 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.

OPÉRATIONS 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 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.

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

Détail du résultat financier

Le résultat financier de - 33 904 euros est décomposé de la manière suivante :

- les produits financiers d'un montant de 16 435 euros proviennent d'escomptes obtenus (8 798 euros), de gains de change (4 euros) de produits de placements (7 633 euros) et participations.
- les charges financières d'un montant de 50 339 euros sont constituées par des intérêts sur emprunts (50 339 euros).

Détail du résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de 45 555 euros est décomposé de la manière suivante :

- la quote-part des subventions d'investissement virée au résultat : 71 970 euros
- valeur nette comptable des immobilisations cédées : - 876 euros
- des régularisations pour : - 25 539 euros



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

ÉTAT 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	34 036		
Terrains	977 385		
Constructions sur sol propre	12 410 033		42 143
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions	277 761		
Installations techniques, matériel et outillages industriels	18 520 120		875 887
Autres installations, agencements, aménagements	96 087		30 352
Matériel de transport	2 235 219		283 421
Matériel de bureau, informatique, mobilier	207 524		14 406
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	219 107		3 210
Avances et acomptes			
TOTAL	35 087 820		1 249 419
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	21 230		
Autres titres immobilisés	61 458		
Prêts et autres immobilisations financières	408 674		8 705
TOTAL	491 363		8 705
TOTAL GENERAL	35 579 183		1 258 124

	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			34 036	
Terrains			977 385	
Constructions sur sol propre			12 452 176	
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions		1 148	276 613	
Installations techniques, matériel et outillages industriels			19 396 007	
Autres installations, agencements, aménagements			126 439	
Matériel de transport			2 518 641	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		6 209	215 721	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	186 218		36 099	
Avances et acomptes				
TOTAL	186 218	7 357	36 143 665	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			21 230	
Autres titres immobilisés		1 073	60 385	
Prêts et autres immobilisations financières			417 379	
TOTAL		1 073	498 994	
TOTAL GENERAL	186 218	8 430	36 642 659	



ÉTAT 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	23 010	1 250		24 260
Terrains	322 723	5 961		328 684
Constructions sur sol propre	3 558 963	296 247		3 855 210
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions	229 012	4 263	1 113	232 161
Installations techniques, matériel et outillages industriels	9 911 535	941 118		10 852 653
Installations générales, agencements divers	70 987	2 872		73 859
Matériel de transport	1 380 829	174 058		1 554 886
Matériel de bureau, informatique, mobilier	159 303	9 865	5 367	163 800
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	15 633 451	1 434 383	6 480	17 061 253
TOTAL GENERAL	15 766 546	1 435 633	6 480	17 195 698

	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	1 250				
Terrains	5 961				
Constructions sur sol propre	296 247				
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions	4 263				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	941 118				
Installations générales, agencements divers	2 872				
Matériel de transport	174 058				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	9 865				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	1 434 383				
TOTAL GENERAL	1 435 633				

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	1 724		1 724	
Primes de remboursement obligations				

ÉTAT 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		3 723		3 723
Autres dépréciations				
TOTAL Dépréciations		3 723		3 723
TOTAL GENERAL		3 723		3 723
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.



ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ÉTAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	417 379		417 379
Clients douteux ou litigieux	26 415	26 415	
Autres créances clients	7 873 416	7 873 416	
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	436 972	436 972	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés	4 216	4 216	
- Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	27 724	27 724	
Charges constatées d'avance	879 220	879 220	
TOTAL GENERAL	9 665 342	9 247 963	417 379
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ÉTAT 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				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	1 000 000	1 000 000		
- plus d'un an	10 711 145	1 932 354	6 634 941	2 143 850
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	6 602 654	6 602 654		
Personnel et comptes rattachés	276 533	276 533		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	193 646	193 646		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices	336 262	336 262		
- T.V.A	6 551	6 551		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	116 011	116 011		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	34 373	34 373		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	19 277 175	10 498 384	6 634 941	2 143 850
Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 000 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	966 959			
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



INTÉRÊTS IMMOBILISÉS

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.

INTÉRÊTS SUR ÉLÉMENTS 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 À RECEVOIR

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Immobilisations financières	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances	
Créances clients et comptes rattachés	69 842
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	2 644
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	
TOTAL	72 486

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	8 739
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	222 393
Dettes fiscales et sociales	96 219
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	327 351

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	879 220	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	879 220	

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

CHARGES À RÉPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES

	Montant brut	Taux amortissement
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts		
Charges à étaler		
TOTAL		

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	3 209 529
Ventes de produits finis	22 019 970
Prestations de services	203 818
TOTAL	25 433 317

Répartition par marché géographique	Montant
France	24 984 553
Etranger	448 764
TOTAL	25 433 317

VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	3 411 795	875 868
Résultat exceptionnel (et participation)	45 554	0
Résultat comptable	2 581 481	875 868

REMUNÉRATIONS 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	69	
Ouvriers		
TOTAL	77	

ENGAGEMENTS DONNÉS

Emprunt souscrit au Crédit Agricole d'un montant de 3 800 000 € 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 : 1 755 205 €

Emprunt souscrit au Crédit Agricole d'un montant de 3 500 000 € 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 : 3 001 156 €

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

L'émergence et l'expansion du coronavirus début 2020 ont affecté les activités économiques et commerciales au plan mondial. Cette situation a perduré au cours de cet exercice. Cependant, cette situation n'a pas eu d'impacts majeurs sur notre activité lors de cet exercice.

EVÉNEMENTS POSTÉRIEURS A LA CLOTÛRE

L'évènement Covid étant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, et extrêmement évolutif et volatil, il est 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.

Le conflit entre l'Ukraine et la Russie entraine d'importants changements sur l'environnement économique et affecte toute la filière bois. Cela se traduit par une certaine instabilité concernant les volumes et les prix des produits connexes issus de la première transformation du bois que nous utilisons.

Nous sommes très attentifs à cette situation dans nos relations quotidiennes avec nos partenaires.

Tout en déplorant ce contexte, la société précise qu'elle n'a pas directement d'exposition économique et bilantielle. A la date d'arrêté des comptes, la Direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la continuité d'exploitation.



Cogra[®]

Annexes

Compte de résultat 1/2

État exprimé en €

				Du 01/07/2022 Au 31/12/2022		Du 01/07/2021 Au 31/12/2021			
		France		Exportation					
Produits d'exploitation	Ventes de marchandises		FA	3 203 994,52	FB	5 534,62	FC	3 209 529,14	2 765 767,73
	Production vendue	Biens	FD	21 576 739,83	FE	443 230,20	FF	22 019 970,03	17 343 897,85
		Services	FG	203 818,15	FH		FI	203 818,15	193 329,60
	Montant net du chiffre d'affaires		FJ	24 984 552,50	FK	448 764,82	FL	25 433 317,32	20 302 995,18
	Production stockée						FM	-698 981,55	-2 936 284,51
	Production immobilisée						FN		
	Subvention d'exploitation						FO		
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges (9)						FP	13 585,68	33 260,66
	Autres produits (1) (11)						FQ		0,61
	Total des produits d'exploitation (2)						FR	24 747 921,45	17 399 971,94
Charges d'exploitation	Achats de marchandises						FS	3 082 132,31	1 924 412,83
	Variation de stock						FT	-709 391,84	1 141,68
	Achats de matières et autres approvisionnements						FU	12 090 145,46	7 524 021,28
	Variation de stock						FV	-724 424,92	-185 931,07
	Autres achats et charges externes (3) (6bis)						FW	4 312 086,74	4 079 749,42
	Impôts, taxes et versements assimilés						FX	214 729,32	197 305,19
	Salaires et traitements						FY	1 176 571,25	1 051 885,15
	Charges sociales du personnel (10)						FZ	423 017,28	380 613,28
	Dotation d'exploitation	Sur immobilisations	- Dotations aux amortissements				GA	1 437 356,78	1 341 077,39
			- Dotations aux provisions				GB		
	Dotation d'exploitation	Sur actif circulant : dotations aux provisions						GC	
		Pour risques et charges : dotations aux provisions						GD	
	Autres charges (12)						GE		
Total des charges d'exploitation (4)						GF	21 302 222,38	16 314 275,15	
RESULTAT D'EXPLOITATION						GG	3 445 699,07	1 085 696,79	
Opera. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée						GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré						GI		
Produits financiers	De participations (5)						GJ		
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (5)						GK	7 631,99	4 695,77
	Autres intérêts et produits assimilés (5)						GL	8 798,32	9 482,16
	Reprises sur provisions et transfert de charges						GM		
	Différences positives de change						GN	4,26	1 684,29
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						GO		
Total des produits financiers						GP	16 434,57	15 862,22	
Charges financières	Dotations aux amortissements et aux provisions						GQ		
	Intérêts et charges assimilées (6)						GR	50 339,05	58 307,65
	Différences négatives de change						GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						GT		
Total des charges financières						GU	50 339,05	58 307,65	
RESULTAT FINANCIER						GV	-33 904,48	-42 445,43	
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS						GW	3 411 794,59	1 043 251,36	

Compte de résultat 2/2

Etat exprimé en €

		Du 01/07/2022 Au 31/12/2022	Du 01/07/2021 Au 31/12/2021	
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		3 411 794,59	1 016 871,13	
Produits exceptionnels	Sur opérations de gestion	HA 924,18	225,06	
	Sur opérations en capital	HB 71 969,58	73 971,70	
	Reprises sur provisions et transfert de charges	HC		
	Total des produits exceptionnels (7)	HD 72 893,76	74 196,76	
Charges exceptionnelles	Sur opérations de gestion (6bis)	HE 26 463,39	12 911,46	
	Sur opérations en capital	HF 875,99	170,70	
	Dotations aux amortissements et aux provisions (6ter)	HG		
	Total des charges exceptionnelles (7)	HH 27 339,38	13 082,16	
RESULTAT EXCEPTIONNEL		HI 45 554,38	61 114,60	
PARTICIPATION DES SALARIES		HJ		
IMPOTS SUR LES BENEFICES		HK 875 868,00	298 468,00	
TOTAL DES PRODUITS		HL 24 837 249,78	17 490 030,92	
TOTAL DES CHARGES		HM 22 255 768,81	16 684 132,96	
RESULTAT DE L'EXERCICE		HN 2 581 480,97	805 897,96	
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)	1G	
	(3) Dont	- Crédit-bail mobilier *	HP	
		- Crédit-bail immobilier	HQ	114 354,98
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	1H		
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	1J		
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	1K		
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX		
	(9) Dont transferts de charges	A1		
	(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	A9	
		obligatoires		
	(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans les PME innovantes (art 217 octies)	RC	
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art 39 quinquies D)	RD	
(7) Détails des produits et charges exceptionnels :		Exercice N		
		Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
(8) Détails des produits et charges sur excercices antérieurs :		Exercice N		
		Charges antérieures	Produits antérieurs	

Bilan Actif

État exprimé en €

		Du 01/07/2022 Au 31/12/2022			Du 01/07/2021 Au 31/12/2021			
		Brut	Amortis. Provisions	Net	Net			
Capital souscrit non appelé (I)		AA						
ACTIF IMMOBILISE	Immobilisations Incorporelles	Frais d'établissement	AB	110 184,84	AC	110 184,84		
		Frais de recherche et de développement	AD	363,00	AE		363,00	363,00
		Concessions brevets droits similaires	AF	34 036,00	AG	24 260,11	9 775,89	9 637,00
		Fonds commercial (1)	AH		AI			
		Autres immobilisations incorporelles	AJ		AK			
		Avances et acomptes	AL		AM			
	Immobilisations Corporelles	Terrains	AN	977 385,11	AO	328 683,67	648 701,44	660 622,78
		Constructions	AP	12 728 788,97	AQ	4 087 371,54	8 641 417,43	9 124 635,45
		Installations techniques, mat et outillage indus.	AR	19 396 007,01	AS	10 852 653,15	8 543 353,86	9 420 636,02
		Autres immobilisations corporelles	AT	2 860 800,05	AU	1 792 545,10	1 068 254,95	900 154,82
		Immobilisations en cours	AV	36 099,00	AW		36 099,00	3 345,00
		Avances et acomptes	AX		AY			
	Immobilisations Financières	Participations évaluées selon mise en équivalence	CS		CT			
		Autres participations	CU	21 230,47	CV		21 230,47	21 144,07
		Créances rattachées à des participations	BB		BC			
		Autres titres immobilisés	BD	60 385,50	BE		60 385,50	39 344,34
		Prêts	BF		BG			
		Autres immobilisations financières	BH	417 379,04	BI		417 379,04	400 014,55
TOTAL (II)		BJ	36 642 658,99	BK	17 195 698,41	19 446 960,58	20 579 897,03	
ACTIF CIRCULANT	Stocks	Matières premières, approvisionnements	BL	1 456 837,50	BM		1 456 837,50	808 258,52
		En-cours de production de biens	BN		BO			
		En-cours de production de services	BP		BQ			
		Produits intermédiaires et finis	BR	5 380 553,89	BS		5 380 553,89	3 499 067,00
		Marchandises	BT	3 663 039,79	BU		3 663 039,79	1 451 425,97
	Avances et Acomptes versés sur commandes	BV		BW				
	Créances	Créances clients et comptes rattachés (3)	BX	7 903 553,65	BY	3 723,13	7 899 830,52	6 168 642,86
		Autres créances (3)	BZ	468 912,60	CA		468 912,60	371 144,44
		Capital souscrit appelé, non versé	CB		CC			
	Divers	Valeurs mobilières de placement	CD		CE			
Disponibilités		CF	4 026 012,52	CG		4 026 012,52	3 886 838,22	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance (3)	CH	879 219,64	CI		879 219,64	857 741,28	
	TOTAL (III)	CJ	23 778 129,59	CK	3 723,13	23 774 406,46	17 043 118,29	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CL					5 171,42	
	Primes et remboursement des obligations (V)	CM						
	Ecarts de conversion actif (VI)	CN						
TOTAL ACTIF		CO	60 420 788,58	1A	17 199 421,54	43 221 367,04	37 628 186,74	
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 :				

Bilan Passif

État exprimé en €

		Du 01/07/2022 Au 31/12/2022	Du 01/07/2021 Au 31/12/2021
Capitaux Propres	Capital social ou individuel (1)	DA 2 570 080,50	2 570 080,50
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	DB 9 387 824,92	9 387 824,92
	Ecart de réévaluation (2)	DC	
	Réserve légale (3)	DD 301 128,18	301 128,18
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE	
	Réserves réglementées (3)	DF	
	Autres réserves	DG 8 521 910,03	5 581 691,93
	Report à nouveau	DH	
	Résultat de l'exercice	DI 2 581 480,97	805 897,96
	Subventions d'investissement	DJ 581 767,87	724 219,12
	Provisions réglementées	DK	
	Total des capitaux propres	DL 23 944 192,47	19 370 842,61
Autres Fonds Propres	Produits des émissions de titres participatifs	DM	
	Avances conditionnées	DN	
	Total des capitaux propres	DO	
Provisions	Provisions pour risques	DP	
	Provisions pour charges	DQ	
	Total des provisions	DR 0,00	0,00
Dettes	Emprunts obligataires convertibles	DS	
	Autres emprunts obligataires	DT	150 623,25
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU 11 711 144,68	13 243 678,92
	Emprunts et dettes financières divers	DV 0,03	0,03
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX 6 602 653,75	4 170 551,23
	Dettes fiscales et sociales	DY 929 003,54	509 683,77
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	152 494,93
	Autres dettes	EA 34 372,57	30 312,00
	Produits constatés d'avance (4)	EB	
Total des dettes	EC 19 277 174,57	18 257 344,13	
Ecarts de conversion passif	ED		
TOTAL PASSIF		EE 43 221 367,04	37 628 186,74
Renvois	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	1B	
	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C	
	(2) Dont Écart de réévaluation libre	1D	
	Réserve de réévaluation (1976)	1E	
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF	
	(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH 1 000 000,00	1 000 000,00	