



Cognat

The image shows the Cognat logo mounted on a light grey building facade. The word 'Cognat' is rendered in large, grey, three-dimensional letters. To the right of the text is a stylized logo consisting of a white square frame containing a pink, curved, ribbon-like shape. The sky above is a clear, bright blue.



RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

A large, stylized red leaf graphic is positioned on the left side of the page, partially overlapping the white background and the top image.

Exercice 2023/2024,
clos le 31 décembre 2023



RAPPORT D'ACTIVITÉ DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 1^{er} juillet au 31 décembre 2023

ACTIVITÉ ET RÉSULTATS DU 1^{ER} SEMESTRE 2023/24

Pour ce 1^{er} semestre 2023/2024, Cogra enregistre un chiffre d'affaires de 26,6 M€, en hausse de 5 % par rapport à l'exercice précédent, dans un contexte d'atterrissage du marché du bois énergie.

L'année 2022 avait été marquée par la crise énergétique : face aux craintes de pénuries de gaz et d'électricité, elle avait suralimenté la croissance du marché du bois énergie. Couplée à l'inflation des prix des matières premières, des coûts de production et de transport, la situation avait entraîné une vive hausse des prix qui n'avait pas épargné le segment des granulés de bois.

La politique tarifaire raisonnée de Cogra pendant cette période et sa clientèle fidèle et diversifiée (revendeurs, distributeurs et particuliers) ont contribué à la bonne tenue des ventes de granulés bois (92% du CA) qui ressortent en hausse de 12 % pour ce 1^{er} semestre tandis que les ventes de poêles et de chaudière pâtissent du ralentissement général de la consommation (-36 % à 2, 0 M€, soit 8 % du CA). Le premier trimestre (CA +48,8%) a été marqué par une forte constitution de stocks par les distributeurs, tandis que le démarrage de la saison hivernale au second trimestre (CA -18,6%) a été freiné par la douceur du climat.

Face à la normalisation du marché du bois énergie et à la baisse de la consommation des ménages, Cogra a su piloter ses opérations avec agilité et prudence. Les achats nets de marchandises ont été réduits de 35%, en ligne avec le recul des ventes. La hausse des achats de matières premières a été limitée à 26%, contre 55% à la même période de l'exercice précédent. Cogra s'attache à contribuer au bon fonctionnement global de la filière bois en gérant ses achats de manière responsable et durable.

La maîtrise du modèle de développement de Cogra lui permet de générer un niveau élevé d'EBITDA, à 4,9 M€, soit une marge de 18,6 %. Cette marge est proche du niveau historique atteint à la même période de l'exercice précédent (19 %) et toujours supérieure à l'objectif du plan Cap 2022, qui visait une marge d'EBITDA dépassant durablement les 10%.

Après un résultat financier de 70 k€ et un résultat exceptionnel de 25 k€, le résultat net de ce 1^{er} semestre s'élève à 2,5 M€, soit une marge nette de 9,5 %, également très proche du niveau record atteint au 1^{er} semestre 2022/23.

Cette excellente performance financière dans un marché complexe 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€	31/12/2023 (6 mois)	31/12/2022 (6 mois)	Var.	30/06/2023 (12 mois)
Chiffre d'affaires net	26 640	25 433	+5%	51 201
Produits d'exploitation	27 979	24 748	+13%	54 402
Achat net de marchandises	1 545	2 373	-35%	3 709
Achat net de matières 1 ^{ères} et appro.	14 363	11 366	+26%	29 263
Autres achats et charges externes	5 128	4 312	+19%	9 334
Salaires et charges sociales	1 699	1 600	+6%	3 255
Impôts, taxes et assimilés	278	215	+29%	368
EBITDA*	4 957	4 870	+2%	8 443
en % du CA	18,6%	19,1%		16,5%
Amortissements et provisions	1 555	1 437	+8%	2 929
Résultat d'exploitation	3 412	3 446	-1%	5 544
en % du CA	12,8%	13,5%		10,8%
Résultat financier	-70	-34	-107%	-88
Résultat exceptionnel	25	46	-44%	37
Résultat net	2 519	2 581	-2%	4 087
en % du CA	9,5%	10,1%		8,0%

* 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 est conforme aux tendances détaillées précédemment et les capacités financières sont préservées. Bien que les stocks augmentent de 36 %, à 14,3 M€, l'endettement financier diminue de 25% à 8,8 M€, et la trésorerie augmente de 30 %, à 5,2 M€. Le gearing ressort à 15 %. Cogra dispose de toutes les marges de manœuvre pour traverser cette période.

ACTIF, en k€	31/12/2023	31/12/2022	Var.	30/06/2023
Immobilisations incorporelles	10	10	-1%	10
Immobilisations corporelles	18 446	18 938	-3%	18 080
Immobilisations financières	491	499	-2%	491
Stocks	14 289	10 500	+36%	14 133
Créances	5 396	8 369	-36%	4 367
Trésorerie	5 233	4 026	+30%	5 889
Charges constatées d'avance	797	879	-9%	860
Total Actif	44 663	43 221	+3%	43 830

PASSIF, en k€	31/12/2023	31/12/2022	Var.	30/06/2023
Capitaux propres	27 889	23 944	+16%	25 398
Dettes	16 774	19 277	-13%	18 432
<i>dont dettes financières</i>	8 786	11 711	-25%	9 749
<i>dont dettes d'exploitation</i>	7 988	7 566	+6%	8 682
Total Passif	44 663	43 221	+3%	43 830

PERSPECTIVES 2023/24

La capacité du marché à gérer durant ces prochains mois les stocks importants à tous les niveaux de la chaîne de valeur, tout en continuant de jouer un rôle moteur dans la gestion des résidus de la sylviculture et à trouver un équilibre tarifaire adapté seront déterminants pour la performance de cet exercice, et du secteur dans son ensemble.

Pleinement conscient des perturbations conjoncturelles et sectorielles actuelles, Cogra dispose des atouts requis : un outil de production moderne et performant, des capacités de stockage importantes qui assurent la qualité de ses granulés sur le long terme et une clientèle fidèle et diversifiée. Du fait de la forte saisonnalité de l'activité, les résultats du 2^{ème} semestre seront évidemment de moins bonne facture, mais ne pèseront pas sur la santé financière de Cogra. Sur l'exercice ils devraient rester supérieurs à l'objectif du plan Cap 2022 (une marge d'EBITDA durablement supérieure à 10%).

Dans ce marché perturbé, Cogra restera à l'écoute des opportunités de croissance externe ou organique qui répondraient à sa vision à long terme de croissance rentable et de respect de la sylviculture.

ANNEXES AUX COMPTES SEMESTRIELS

arrêtés au 31 décembre 2023

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2023 dont le total est de 44 662 618,00 euros et au compte de résultat de l'exercice dégagant un résultat de 2 518 682,00 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 6 mois, recouvrant la période du 01/07/2022 au 31/12/2023.

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 30/06/2023.

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'arrêtés 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 -70 034 euros est décomposé de la manière suivante :

- les produits financiers d'un montant de 5 293 euros proviennent d'escomptes obtenus,
- les charges financières d'un montant de 75 327 euros sont constituées par des intérêts sur emprunts.

Détail du résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de 25 340 euros est décomposé de la manière suivante :

- la quote-part des subventions d'investissement virée au résultat : 31 894 euros
- de produits de cessions d'actifs : 37 000 euros
- valeur nette comptable des immobilisations cédées : -31 695 euros
- des régularisations pour : -11 859 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	12 474 100		144 173
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions	276 613		
Installations techniques, matériel et outillages industriels	19 456 545		1 368 474
Autres installations, agencements, aménagements	126 439		9 718
Matériel de transport	2 549 391		742 129
Matériel de bureau, informatique, mobilier	217 507		19 122
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	508 427		182 294
Avances et acomptes			
TOTAL	36 586 407		2 465 910
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	21 347		
Autres titres immobilisés	97 271		
Prêts et autres immobilisations financières	372 862		
TOTAL	491 480		
TOTAL GÉNÉRAL	37 222 471		2 465 910

	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			12 618 273	
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions		3 762	272 851	
Installations techniques, matériel et outillages industriels		16 660	20 808 359	
Autres installations, agencements, aménagements			136 157	
Matériel de transport		46 707	3 244 813	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			236 629	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours		513 414	177 307	
Avances et acomptes				
TOTAL		580 543	38 616 358	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			21 347	
Autres titres immobilisés			97 271	
Prêts et autres immobilisations financières			372 862	
TOTAL			491 480	
TOTAL GÉNÉRAL		580 543	39 107 838	

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	24 399			24 399
Terrains	334 644	5 961		340 605
Constructions sur sol propre	4 150 859	299 600		4 450 459
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions	235 920	3 677	3 762	235 835
Installations techniques, matériel et outillages industriels	11 810 243	1 043 572	14 313	12 839 502
Installations générales, agencements divers	77 492	3 723		81 215
Matériel de transport	1 728 792	188 136	17 360	1 899 568
Matériel de bureau, informatique, mobilier	168 226	10 136		178 362
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	18 506 177	1 554 805	34 435	20 025 546
TOTAL GÉNÉRAL	18 640 761	1 554 805	34 435	20 160 131

	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	299 600				
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions	3 677				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 043 572				
Installations générales, agencements divers	3 723				
Matériel de transport	188 136				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	10 136				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	1 554 805				
TOTAL GÉNÉRAL	1 554 805				

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				
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 GÉNÉRAL		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	377 140		377 140
Clients douteux ou litigieux	24 661	24 661	
Autres créances clients	4 880 345	4 880 345	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
État et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéficiaires			
- T.V.A	468 207	468 207	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés	4 237	4 237	
- Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	22 405	22 405	
Charges constatées d'avance	796 629	795 629	
TOTAL GÉNÉRAL	6 573 624	6 196 484	377 140
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	À un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	À plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an	8 785 686	1 929 129	5 252 192	1 604 365
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	7 004 507	7 004 507		
Personnel et comptes rattachés	320 139	320 139		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	212 911	212 911		
État et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéficiaires	144 404	144 404		
- T.V.A	1 144	1 144		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	75 337	75 337		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	133 527	133 527		
Groupe et associés				
Autres dettes	96 357	96 357		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GÉNÉRAL	16 774 012	9 917 455	5 252 192	1 604 365
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	963 657			
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	70 108
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	2 947
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	
TOTAL	73 055

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	6 895
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	243 796
Dettes fiscales et sociales	293 766
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	58 039
TOTAL	602 496

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	796 629	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	796 629	

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	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	2 052 331
Ventes de produits finis	24 623 239
Prestations de services	206 727
TOTAL	26 882 297

Répartition par marché géographique	Montant
France	26 640 485
Etranger	241 812
TOTAL	26 882 297

VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	3 341 587	848 244
Résultat exceptionnel (et participation)	25 340	0
Résultat comptable	2 518 682	848 244

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

Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 10 000 euros

EFFECTIF MOYEN

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	6	
Agents de maîtrise et techniciens	3	
Employés	70	
Ouvriers		
TOTAL	79	

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 : 1 485 422 €

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 : 2 711 790 €

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

La conjugaison d'un premier trimestre porté par des achats d'anticipation sur tous les canaux de distribution, et la douceur du climat durant pendant le deuxième trimestre contribue à un niveau d'activité similaire à l'a période précédente.

ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

Il n'y a pas eu d'évolution significative postérieurement à la clôture de l'exercice. Les conditions météorologiques extrêmement clémentes aboutissent à un volume de stocks produits finis décorrélé de la saisonnalité.

Tout en demeurant attentive à cette situation et à son impact sur la filière, la société indique qu'elle n'est pas directement exposée au plan économique et bilantiel.

À la date d'arrêté des comptes, la Direction n'a pas connaissance d'éléments propres à remettre en cause la continuité de l'exploitation.



Compte de résultat 1/2

État exprimé en €

				Du 01/07/2023 Au 31/12/2023		Du 01/07/2022 Au 31/12/2022				
		France		Exportation						
Produits d'exploitation	Ventes de marchandises		FA	2 050 286,02	FB	2 044,81	FC	2 052 330,83	3 209 529,14	
	Production vendue	Biens	FD	24 383 471,15	FE	239 767,50	FF	24 623 238,65	22 019 970,03	
		Services	FG	206 727,39	FH		FI	206 727,39	203 818,15	
	Montant net du chiffre d'affaires		FJ	26 640 484,56	FK	241 812,31	FL	26 882 296,87	25 433 317,32	
	Production stockée						FM	1 087 905,14	-698 981,55	
	Production immobilisée						FN			
	Subvention d'exploitation						FO			
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges (9)						FP	9 217,34	13 585,68	
	Autres produits (1) (11)						FQ			
	Total des produits d'exploitation (2)						FR	27 979 419,35	24 747 921,45	
Charges d'exploitation	Achats de marchandises						FS	715 704,87	3 082 132,31	
	Variation de stock						FT	829 734,58	-709 391,84	
	Achats de matières et autres approvisionnements						FU	14 262 178,55	12 090 145,46	
	Variation de stock						FV	101 303,05	-724 424,92	
	Autres achats et charges externes (3) (6bis)						FW	5 127 611,56	4 312 086,74	
	Impôts, taxes et versements assimilés						FX	277 871,74	214 729,32	
	Salaires et traitements						FY	1 254 326,47	1 176 571,25	
	Charges sociales du personnel (10)						FZ	444 263,19	423 017,28	
	Dotation d'exploitation	Sur immobilisations	- Dotations aux amortissements					GA	1 554 805,08	1 437 356,78
			- Dotations aux provisions					GB		
		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	24 567 799,09	21 302 222,38		
RESULTAT D'EXPLOITATION						GG	3 411 620,26	3 445 699,07		
Opéra. 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	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)						GL	5 293,56	8 798,32	
	Reprises sur provisions et transfert de charges						GM			
	Différences positives de change						GN		4,26	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						GO			
Total des produits financiers						GP	5 293,56	16 434,57		
Charges financières	Dotations aux amortissements et aux provisions						GQ			
	Intérêts et charges assimilées (6)						GR	75 327,15	50 339,05	
	Différences négatives de change						GS			
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						GT			
Total des charges financières						GU	75 327,15	50 339,05		
RESULTAT FINANCIER						GV	-70 033,59	-33 904,48		
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS						GW	3 341 586,67	3 411 794,59		

Compte de résultat 2/2

Etat exprimé en €

		Du 01/07/2023 Au 31/12/2023	Du 01/07/2022 Au 31/12/2022
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		3 341 586,67	3 411 794,59
Produits exceptionnels	Sur opérations de gestion	HA 10 466,22	924,18
	Sur opérations en capital	HB 68 893,66	71 969,58
	Reprises sur provisions et transfert de charges	HC	
	Total des produits exceptionnels (7)	HD 79 359,88	72 893,76
Charges exceptionnelles	Sur opérations de gestion (6bis)	HE 22 325,67	26 463,39
	Sur opérations en capital	HF 31 694,60	875,99
	Dotations aux amortissements et aux provisions (6ter)	HG	
	Total des charges exceptionnelles (7)	HH 54 020,27	27 339,38
RESULTAT EXCEPTIONNEL		HI 25 339,61	45 554,38
PARTICIPATION DES SALARIES		HJ	
IMPOTS SUR LES BENEFICES		HK 848 244,00	875 868,00
TOTAL DES PRODUITS		HL 28 064 072,79	24 837 249,78
TOTAL DES CHARGES		HM 25 545 390,51	22 255 768,81
RESULTAT DE L'EXERCICE		HN 2 518 682,28	2 581 480,97
RENOIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO	
	(2) Dont produits de locations immobilières	HY	
	(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	1G	
	(3) Dont - Crédit-bail mobilier *	HP	
	(3) Dont - Crédit-bail immobilier	HQ	
	(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	obligatoires
	(6ter) Dont amortissements des souscriptions dans les PME innovantes (art 217 octies)	RC	
	(6ter) 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 exercices antérieurs :	Exercice N		
	Charges antérieures	Produits antérieurs	

Bilan Actif

État exprimé en €

		Du 01/07/2023 Au 31/12/2023			Du 01/07/2022 Au 31/12/2022	
		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 24 399,00	9 637,00	9 775,89
		Fonds commercial (1)	AH	AI		
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK		
		Avances et acomptes	AL	AM		
	Immobilisations Corporelles	Terrains	AN 977 385,11	AO 340 605,01	636 780,10	648 701,44
		Constructions	AP 12 891 123,88	AQ 4 686 293,91	8 204 829,97	8 641 417,43
		Installations techniques, mat et outillage indus.	AR 20 808 358,73	AS 12 839 502,31	7 968 856,42	8 543 353,86
		Autres immobilisations corporelles	AT 3 617 598,86	AU 2 159 146,27	1 458 452,59	1 068 254,95
		Immobilisations en cours	AV 177 307,33	AW	177 307,33	36 099,00
		Avances et acomptes	AX	AY		
	Immobilisations Financières	Participations évaluées selon mise en équivalence	CS	CT		
		Autres participations	CU 21 347,32	CV	21 347,32	21 230,47
		Créances rattachées à des participations	BB	BC		
		Autres titres immobilisés	BD 92 992,19	BE	92 992,19	60 385,50
		Prêts	BF	BG		
		Autres immobilisations financières	BH 377 140,36	BI	377 140,36	417 379,04
	TOTAL (II)		BJ 39 107 837,62	BK 20 160 131,34	18 947 706,28	19 446 960,58
ACTIF CIRCULANT	Stocks	Matières premières, approvisionnements	BL 1 204 743,44	BM	1 204 743,44	1 456 837,50
		En-cours de production de biens	BN	BO		
		En-cours de production de services	BP	BQ		
		Produits intermédiaires et finis	BR 10 338 197,23	BS	10 338 197,23	5 380 553,89
		Marchandises	BT 2 746 512,26	BU	2 746 512,26	3 663 039,79
	Avances et Acomptes versés sur commandes	BV	BW			
	Créances	Créances clients et comptes rattachés (3)	BX 4 905 005,71	BY 3 723,13	4 901 282,58	7 899 830,52
		Autres créances (3)	BZ 494 848,36	CA	494 848,36	468 532,60
		Capital souscrit appelé, non versé	CB	CC		
	Divers	Valeurs mobilières de placement	CD	CE		
Disponibilités		CF 5 232 698,60	CG	5 232 698,60	4 026 012,52	
Charges constatées d'avance (3)	CH 796 629,26	CI	796 629,26	879 219,64		
TOTAL (III)		CJ 25 718 634,86	CK 3 723,13	25 714 911,73	23 774 026,46	
COMPTES DE REGULARISATION	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CL				
	Primes et remboursement des obligations (V)	CM				
	Ecarts de conversion actif (VI)	CN				
	TOTAL ACTIF		CO 64 826 472,48	1A 20 163 854,47	44 662 618,01	43 220 987,04
Revois : (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 01/07/2023 Au 31/12/2023	Du 01/07/2022 Au 31/12/2022	
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	12 609 426,51	8 521 910,03
	Report à nouveau	DH		
	Résultat de l'exercice	DI	2 518 682,28	2 581 480,97
	Subventions d'investissement	DJ	501 462,45	581 767,87
	Provisions réglementées	DK		
	Total des capitaux propres	DL	27 888 604,84	23 944 192,47
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		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	8 785 687,12	11 711 144,68
	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	7 004 506,86	6 602 273,75
	Dettes fiscales et sociales	DY	753 935,18	929 003,54
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	133 527,11	
	Autres dettes	EA	96 356,87	34 372,57
	Produits constatés d'avance (4)	EB		
Total des dettes	EC	16 774 013,17	19 276 794,57	
Ecart de conversion passif	ED			
TOTAL PASSIF		EE	44 662 618,01	43 220 987,04
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 *	1F		
	(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	1G		
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	1H		1 000 000,00	