



## **RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL**

1<sup>er</sup> juillet au 31 décembre 2017

COGRA 48

Société Anonyme au capital de 2 519 790,00 euros

Siège social : Zone de Gardès

48000 MENDE

RCS MENDE B 324 894 666

[www.cogra.fr](http://www.cogra.fr)

# RAPPORT D'ACTIVITE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

DU 1<sup>ER</sup> JUILLET AU 31 DECEMBRE 2017

## Activité et résultats du 1<sup>er</sup> semestre 2017/2018

**Le chiffre d'affaires généré par Cogra au 1<sup>er</sup> semestre 2017/2018 s'élève à 11,8 M€ en croissance de 19 % par rapport à la même période de l'exercice précédent.<sup>1</sup> Profitant d'un marché plus favorable et aidé par ses choix stratégiques lors des précédents exercices, Cogra a développé son portefeuille de clients, réduit ses stocks excédentaires et optimisé ses conditions d'exploitation.**

Les efforts commerciaux mis en œuvre par Cogra continuent de porter leurs fruits. La Société a notamment renforcé sa clientèle sur tous ses canaux de distribution (distribution directe et grandes et moyennes surfaces spécialisées). Grâce à une gestion avisée de sa production, la société a réalisé ces développements tout en maintenant ses prix et ses marges dans un marché du granulé bois concurrentiel et volatil.

S'appuyant sur une très bonne maîtrise des charges fixes et externes, Cogra a publié un EBITDA de 747 K€, soit une marge d'Ebitda de 6% vs 3% en 2016. Cette forte progression a été caractérisée par un retour à un niveau normal des stocks de granulés bois et par une bonne mobilisation des capacités de production.

Après des dotations aux amortissements qui varient peu, le résultat d'exploitation ressort à 296 K€ vs une perte de 220 K€ en 2016.

De par cette bonne performance opérationnelle, Cogra publie un résultat net positif de 184 K€.

## Structure financière solide

Le total du bilan au 31 décembre 2017 s'établit à 22,1 M€. Les immobilisations qui s'élèvent à 9,3 M€ (-3% par rapport au 31 décembre 2017) intègrent notamment 320 K€ d'investissements réalisés dans le cadre l'achèvement du reconditionnement de l'usine de Craponne et du maintien de la performance des outils de production sur les différents sites. Les stocks de produits finis baissent de 33 % à 2,73 M€. La dette bancaire diminue fortement à 6,0 M€ contre 8,5 M€ en 2016. Enfin, la trésorerie au 31 décembre 2017 progresse significativement à 3,3 M€ (contre 2,35 M€ au 30 juin 2017 et 1,47 M€ au 31 décembre 2016). Cette trésorerie intègre la levée de fonds par placement privé réalisé en novembre 2017 pour un montant de 1,6 M€

## Autres faits marquants

Cogra devrait disposer fin février 2018 d'un permis de construire afin d'accroître ses capacités de stockage sur le site de Craponne sur Arzon. D'une capacité totale de 8 000 tonnes (sur racks) cet espace de stockage permettra à Cogra de s'affranchir de charges de loyer pour garantir un stock de qualité tout en étant autonome dans sa gestion logistique sur les prochains exercices. Ce nouveau bâtiment, qui devrait être opérationnel cet été, comportera également des bureaux et un nouveau showroom.

---

<sup>1</sup> Voir communiqué du 9 janvier 2018

## 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.

<i>Résultats consolidés arrêtés par le CA du 15/02/2018 – non audités, en K€</i>	31/12/2017 (6 mois)	31/12/2016 (6 mois)	Var. ann.	30/06/2017 (12 mois)
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>11 832</b>	<b>9 947</b>	19%	<b>18 249</b>
Produits d'exploitation	<b>9 849</b>	<b>6 801</b>	45%	15 574
Achat de marchandises	1 806	1 101	64%	1 910
Achat de matières premières	3 578	2 067	73%	5 885
Autres achats et charges externes	2 640	2 103	26%	4 392
Salaires et charges sociales	1 000	892	12%	1 818
Impôts, taxes et assimilés	171	186	-8%	347
<b>EBITDA</b>	<b>747</b>	<b>281</b>	166%	<b>1 033</b>
<b>En % du CA</b>	<b>6%</b>	<b>3%</b>	-	<b>6%</b>
Amortissements et provisions	503	546	-8%	1 037
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>296</b>	<b>-220</b>	234%	<b>21</b>
<b>En % du CA</b>	<b>2,5%</b>	<b>-2,2%</b>	-	-
Résultat financier	-76	-102	+26%	-198
Résultat exceptionnel	-36	20	-	93
<b>Résultat net</b>	<b>184</b>	<b>-303</b>	161%	<b>-85</b>
<b>En % du CA</b>	<b>1,5%</b>	<b>-3,0%</b>	-	-

## Perspectives 2017/2018

Pour le second semestre 2017/2018, Cogra continuera de profiter de l'amélioration de ses conditions d'exploitation et poursuivra ainsi le redressement de ses marges et l'amélioration de sa rentabilité.

## ANNEXES LEGALES

Au bilan avant répartition de la situation au 31/12/2017 dont le total est de 22 077 308,93 € et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 183 863,97 €, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 06 mois, recouvrant la période du 01/07/2017 au 31/12/2017.

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 01/07/2016 au 30/06/2017.

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

**Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:**

### Immobilisations incorporelles et corporelles

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

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

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

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

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

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

## Immobilisations 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 amortissements des biens concourant à la production.

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

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les stocks 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.

## Comptabilisation, présentation du CICE

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

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

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

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

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

- impact sur résultat : diminution charges salariales de 37 085 euros.
- impact sur le bilan : créance sur l'état de 71 513 euros.

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

## Changements de méthode

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

Etablissement des états financiers en conformité avec :

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

## Informations complémentaires pour donner une image fidèle

### Détail du résultat financier

Le résultat financier de – 75 819 euros est décomposé de la manière suivante :

- les produits financiers d'un montant de 15 174 euros proviennent d'escomptes obtenus (1 039 euros), de gains de change (6 810 euros) et de produits de placement (6 952 euros), de reprises de provisions 373 euros.
- les charges financières d'un montant de 90 993 euros sont constituées par:
  - des intérêts sur emprunt à hauteur de 90 993 euros

### Détail du résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de 35 892 euros est décomposé de la manière suivante :

- |  |               |
|--|---------------|
| ▪ la quote-part des subventions d'investissement virée au résultat | 40 731 euros  |
| ▪ de produits de cessions d'actifs pour                            | 20 694 euros  |
| ▪ des régularisations pour   | -97 346 euros |

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

### Etat des immobilisations

	Valeur brute des immob. au début de l'exercice	Augmentat°	Diminut°	Valeur brute des immob. à la fin de l'exercice	Réévaluation légale Valeur d'origine des immob. en fin d'exercice
Fonds commercial	110 548			110 548	
Autres	13 536			13 536	
Terrains	800 801			800 801	
Constructions	5 622 498	29 889		5 652 387	
Installations techniques, matériel et outillages industriels	9 822 160	209 422		10 031 582	
Installations générales, agencements divers	79 812			79 812	
Matériel de transport	668 513	158 747	125 000	702 261	
Autres immobilisations corporelles	171 186	15 517	42 153	144 550	
Immobilisations financières	388 795	56 952		445 747	
<b>TOTAL</b>	<b>17 677 849</b>	<b>470 527</b>	<b>167 153</b>	<b>17 981 223</b>	

## Etat des amortissements

<b>AMORTISSEMENTS</b>	<b>Montant des amort. au début de l'exercice</b>	<b>Augmentations : dotations de l'exercice</b>	<b>Diminutions : amort. afférents aux éléments sortis et reprises</b>	<b>Montant des amort. à la fin de l'exercice</b>
Immobilisations incorporelles	123 486			123 486
Terrains	263 117	5 961		269 078
Constructions	1 724 142	137 035		1 861 177
Installations techniques, matériel et outillages industriels	5 490 422	291 383		5 781 806
Installations générales, agencements, aménagements divers	70 408	1 795		72 204
Matériel de transport	508 366	61 993	105 694	464 665
Autres immobilisations corporelles	115 109	3 579		118 688
<b>TOTAL</b>	<b>8 295 050</b>	<b>501 746</b>	<b>105 694</b>	<b>8 691 104</b>

## Etat des provisions

<b>PROVISIONS</b>	<b>Montant au début de l'exercice</b>	<b>Augmentations dotations de l'exercice</b>	<b>Diminutions reprises de l'exercice</b>	<b>Montant à la fin de l'exercice</b>
Amortissements dérogatoires				
Dont majoration exceptionnelles de 30%				
Autres provisions réglementées				
Provisions				
Sur immobilisations	373		373	
Sur stocks et en-cours				
Sur clients et comptes rattachés	36 786		48	36 739
Autres dépréciations				
<b>TOTAL</b>	<b>37 159</b>		<b>421</b>	<b>36 739</b>

## Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	405 346		405 346
Clients douteux ou litigieux	53 671	53 671	
Autres créances clients	3 616 244	3 616 244	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	89 118	89 118	
- T.V.A	122 403	122 403	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés	1 572	1 572	
- Divers	4 262	4 262	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	464 138	464 138	
Charges constatées d'avance	565 370	565 370	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 322 124</b>	<b>4 916 778</b>	<b>405 346</b>

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	954 401	204 401	750 000	
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an	5 030 453	1 092 168	2 381 764	1 556 521
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 930 978	1 930 978		
Personnel et comptes rattachés	179 187	179 187		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	122 630	122 630		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A				
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	59 570	59 570		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	3 666	3 666		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>8 180 885</b>	<b>3 592 600</b>	<b>3 081 764</b>	<b>1 606 521</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	588 163			
<b>Emprunts et dettes contractés auprès des associés</b>				

## Frais d'établissement

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



## Fonds commercial

DESIGNATION	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Montant
FONDS COMMERCIAL CREE				

## Intérêts immobilisés

Montant des intérêts inclus dans le coût de production des immobilisations faites par l'entreprise pour elle-même :

Désignation	Montant
Sans objet pas d'intérêts de cette nature.	
<b>TOTAL</b>	

## Intérêts sur éléments de l'actif

Montant des intérêts inclus dans la valeur des stocks au bilan :

Désignation	Montant
Sans objet pas d'intérêts de cette nature.	
<b>TOTAL</b>	

## 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 FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances (dont avoirs à recevoir : )	433 681
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	125
<b>TOTAL</b>	<b>433 806</b>

## Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	13 913
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	125 604
Dettes fiscales et sociales	184 849
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir : )	
<b>TOTAL</b>	<b>324 365</b>

## Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	565 370	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>565 370</b>	

### 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 brute	Taux d'amortissement
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts	34 476	10,00
Charges à étaler		
<b>TOTAL</b>	<b>34 476</b>	<b>10,00</b>

## Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	2 989 065	0,75
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	370 697	0,75
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	3 132 494	0,75

## Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	2 103 614
Ventes de produits finis	9 625 272
Prestations de services	102 409
<b>TOTAL</b>	<b>11 831 695</b>

  

Répartition par marché géographique	Montant
France	10 677 938
Etranger	1 153 757
<b>TOTAL</b>	<b>11 831 695</b>

## ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

### Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	236 256	78 752
Résultat exceptionnel (et participation)	-35 892	-11 964
Résultat comptable	183 864	61 288

### Crédit-bail immobilier

	Constructions	Total
Valeur d'origine	2 700 000	2 700 000
Redevances payées :		
- Cumuls exercices antérieurs	2 515 809	2 515 809
- Exercice	114 355	114 355
<b>TOTAL</b>	<b>630 164</b>	<b>630 164</b>
Redevances restant à payer :		
- à un an au plus	228 710	228 710
- à plus d'un an et cinq au plus	571 775	571 775
- à plus de cinq ans		
<b>TOTAL</b>	<b>800 485</b>	<b>800 845</b>
Montant pris en charge dans l'exercice	114 355	114 355

### Rémunérations 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	4	
Agents de maîtrise et techniciens	4	
Employés	38	
Ouvriers		
<b>TOTAL</b>		

### Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés

Le passif social lié aux droits acquis à indemnité de départ en retraite s'élève à 56 329 euros à la clôture de l'exercice compte tenu d'un taux de progression des salaires et d'actualisation de 2% en tenant compte des dispositions du code du travail et de la table de mortalité INSEE 2010-2012.

Désignation de l'entreprise :		COGRA 48		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois *		10   6	
Adresse de l'entreprise		Z.I. Gardes 48000 MENDE		Durée de l'exercice précédent *		1   2	
Numéro SIRET *							Néant <input type="checkbox"/> *
3   2   4   8   9   4   6   6   6   0   0   0   2   7							3   1   1   2   2   0   1   7
		Brut 1		Amortissements, provisions 2		Net 3	
Capital souscrit non appelé (I)		AA					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	110 185	AC	110 185		
	Frais de développement *	CX	363	CQ		363	
	Concessions, brevets et droits similaires	AF	13 536	AG	13 301	235	
	Fonds commercial (1)	AH		AI			
	Autres immobilisations incorporelles	AJ		AK			
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	800 801	AO	269 078	531 723	
	Constructions	AP	5 652 387	AQ	1 861 178	3 791 209	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	10 031 582	AS	5 781 806	4 249 777	
	Autres immobilisations corporelles	AT	922 082	AU	655 557	266 525	
	Immobilisations en cours	AV	4 540	AW		4 540	
	Avances et acomptes	AX		AY			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT			
	Autres participations	CU	16 344	CV		16 344	
	Créances rattachées à des participations	BB		BC			
	Autres titres immobilisés	BD	24 057	BE		24 057	
	Prêts	BF		BG			
	Autres immobilisations financières *	BH	405 346	BI		405 346	
TOTAL (II)		BJ	17 981 222	BK	8 691 104	9 290 119	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	290 055	BM		290 055
		En cours de production de biens	BN		BO		
		En cours de production de services	BP		BQ		
		Produits intermédiaires et finis	BR	2 729 837	BS		2 729 837
	Marchandises	BT	1 535 808	BU		1 535 808	
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV		BW			
	CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	3 669 915	BY	36 739	3 633 176
		Autres créances (3)	BZ	681 493	CA		681 493
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC		
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : .....)	CD	1 500 000	CE		1 500 000
	Disponibilités	CF	1 818 699	CG		1 818 699	
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	565 370	CI		565 370	
	TOTAL (III)	CJ	12 791 177	CK	36 739	12 754 438	
	Frais d'émission d'emprunt à évaluer (IV)	CW	32 752			32 752	
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM					
	Écarts de conversion actif * (VI)	CN					
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		CO	30 805 151	1A	8 727 842	22 077 309	
Renvois : (I) Dont droit au bail :				CP		(3) Part à plus d'un an :	CR
Clause de réserve de propriété : *	Immobilisations :			Stocks :		Créances :	

Désignation de l'entreprise		COGRA 48		Néant <input type="checkbox"/> *		
			Exercice N			
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : .....2.519.822...)		DA	2 519 822		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, .....		DB	9 002 506		
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <input type="checkbox"/> EK )		DC			
	Réserve légale (3)		DD	105 629		
	Réserves statutaires ou contractuelles		DE			
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <input type="checkbox"/> BI )		DF			
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants * <input type="checkbox"/> EJ )		DG	1 867 209		
	Report à nouveau		DH	(321 863)		
	<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>		DI	183 864		
	Subventions d'investissement		DJ	439 257		
	Provisions réglementées *		DK			
	<b>TOTAL (I)</b>			DL	13 796 424	
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs		DM			
	Avances conditionnées		DN			
	<b>TOTAL (II)</b>			DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques		DP			
	Provisions pour charges		DQ			
	<b>TOTAL (III)</b>			DR		
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles		DS			
	Autres emprunts obligataires		DT	954 401		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)		DU	5 030 453		
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <input type="checkbox"/> FI )		DV			
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		DX	1 930 978		
	Dettes fiscales et sociales		DY	361 388		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		DZ			
Compte régul.	Autres dettes		EA	3 666		
	Produits constatés d'avance (4)		EB			
<b>TOTAL (IV)</b>			EC	8 280 885		
Écarts de conversion passif * <b>(V)</b>			ED			
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I à V)</b>			EE	22 077 309		
RENVois	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital		IB		
	(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
			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	3 572 800		
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		EH			

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

DGFIP N° 2052-SD 2017

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

		Exercice N		Total				
		France	Exportations et livraisons intracommunautaires					
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA	1 986 184	FB	117 430	FC	2 103 614	
	Production vendue	biens *	FD	8 589 346	FE	1 036 327	FF	9 625 672
			services *	FG	102 408	FH		FI
	<b>Chiffres d'affaires nets *</b>		FJ	10 677 938	FK	1 153 757	FL	11 831 695
	Production stockée *						FM	(2 035 360)
	Production immobilisée *						FN	
	Subventions d'exploitation						FO	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges * (9)						FP	52 240
	Autres produits (1) (11)						FQ	60
	<b>Total des produits d'exploitation (2) (I)</b>						FR	9 848 634
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	1 806 135	
	Variation de stock (marchandises)*					FT	(332 549)	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	3 577 756	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV	162 209	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	2 639 940	
	Impôts, taxes et versements assimilés *					FX	171 328	
	Salaires et traitements *					FY	721 607	
	Charges sociales (10)					FZ	278 328	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements *				GA	503 470
			- dotations aux provisions				GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions *					GC	
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD		
Autres charges (12)					GE	24 834		
<b>Total des charges d'exploitation (4) (II)</b>					GF	9 553 059		
<b>1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>					GG	295 575		
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée *				(III)	GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré *				(IV)	GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ		
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	6 952	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	1 039	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	373	
	Différences positives de change					GN	6 810	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
<b>Total des produits financiers (V)</b>					GP	15 174		
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *					GQ		
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	90 993	
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
<b>Total des charges financières (VI)</b>					GU	90 993		
<b>2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>					GV	(75 819)		
<b>3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>					GW	219 756		

(RENVIS : voir tableau n° 2053) \* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2052.

④

## COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite)

DGFIP N° 2053-SD 2017

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

Désignation de l'entreprise		COGRA 48		Néant: <input type="checkbox"/> *		
				<b>Exercice N</b>		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		HA	29		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *		HB	80 731		
	Reprises sur provisions et transferts de charges		HC			
	<b>Total des produits exceptionnels (7) (VII)</b>		HD	80 760		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)		HE	97 346		
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *		HF	19 306		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)		HG			
	<b>Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)</b>		HH	116 652		
<b>4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>			HI	(35 892)		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		(IX)	IJ			
Impôts sur les bénéfices *		(X)	IK			
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>			HL	9 944 568		
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>			HM	9 760 704		
<b>5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)</b>			HN	183 864		
RENOIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme		HO		
	(2)	Dont	produits de locations immobilières	IHY		
			produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG		
	(3)	Dont	- Crédit-bail mobilier *	HP		
			- Crédit-bail immobilier	HQ	114 355	
	(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		
	(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)		RC		
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)		RD		
	(9)	Dont transferts de charges		A1	52 192	
	(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	5 308		
(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives		A6			
			obligatoires	A9		
(7)	Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :			Exercice N		
				Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :			Exercice N		
				Charges antérieures	Produits antérieurs	