



## AUGROS COSMETIC PACKAGING

**RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL | 30 juin 2016**

## AUGROS COSMETIC PACKAGING

Société anonyme à directoire et conseil de surveillance au capital de 2 283 933 €.  
Siège social : Rue de l'Expansion – 61000 CERISE.  
R.C.S. ALENCON B 592 045 504

Documents comptables semestriels au 30/06/2016

## Comptes sociaux au 30 juin 2016

## I. - Bilan

(En euros)

Actif	30/06/2016			30/06/2015	31/12/2015
	Brut	Amortissements dépréciations	Net	Net	Net
Capital souscrit non appelé					
Actif immobilisé :					
Immobilisations incorporelles :					
Frais d'établissement					
Frais de développement					
Concessions, brevets, licences, logiciels, droits et valeurs similaires	277 998	261 843	16 155	23 608	19 268
Fonds commercial (1)	445 239	201 321	243 918	243 918	243 918
Autres immobilisations incorporelles					
Immobilisations incorporelles en cours					
Avances et acomptes					
Immobilisations corporelles :					
Terrains					
Constructions	191 849	163 284	28 565	31 532	30 049
Installations techniques, matériel et outillage industriels	5 854 884	5 097 806	757 078	907 380	795 740
Autres immobilisations corporelles	2 090 894	1 919 866	171 028	213 784	191 664
Immobilisations corporelles en cours	50 346		50 346	8 171	96 690
Avances et acomptes	3 888		3 888	4 050	
Immobilisations financières (2) :					
Participations					
Créances rattachées à des participations					
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	139 025		139 025	198 209	139 025
	<b>9 054 123</b>	<b>7 644 120</b>	<b>1 410 003</b>	<b>1 630 653</b>	<b>1 516 354</b>

Actif	30/06/2016			30/06/2015	31/12/2015
	Brut	Amortissements dépréciations	Net	Net	Net
Actif circulant :					
Stocks et en-cours					
Matières premières et autres approvisionnements	526 289	100 465	<b>425 824</b>	578 296	579 135
En-cours de production (biens et services)	1 047 091	889 285	<b>157 806</b>	12 013	181 656
Produits intermédiaires et finis	429 799	59 012	<b>370 787</b>	429 167	466 624
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Créances (3) :					
Clients et comptes rattachés	4 032 941	34 722	<b>3 998 219</b>	4 273 750	3 777 145
Autres créances	1 250 847	334 823	<b>916 024</b>	1 457 515	765 743
Capital souscrit - appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Actions propres	353 190	315 046	<b>38 144</b>	59 004	41 720
Autres titres					
Instruments de trésorerie					
Disponibilités	508 908		<b>508 908</b>	604 787	238 618
Charges constatées d'avance (3)	110 129		<b>110 129</b>	80 634	42 604
	<b>8 259 195</b>	<b>1 733 353</b>	<b>6 525 841</b>	<b>7 495 165</b>	<b>6 093 245</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler					
Prime de remboursement des emprunts					
Ecart de conversion actif					
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>17 313 318</b>	<b>9 377 473</b>	<b>7 935 845</b>	<b>9 125 818</b>	<b>7 609 602</b>
(1) Dont droit au bail					
(2) Dont à moins d'un an (brut)					
(3) Dont à plus d'un an (brut)					

Passif	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
<b>Capitaux propres</b>			
Capital	2 283 933	2 283 933	2 283 933
Primes d'émission, de fusion, d'apport	3 959 091	3 959 091	3 959 091
Ecarts de réévaluation			
Ecart d'équivalence			
Réserves :			
Réserve légale	221 391	221 391	221 391
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	-9 383 274	-9 542 249	-9 542 249
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	151 081	-318 114	158 975
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	<b>-2 767 777</b>	<b>-3 395 948</b>	<b>-2 918 859</b>
<b>Provisions :</b>			
Provisions pour risques		56 468	
Provisions pour charges		150 000	
	<b>0</b>	<b>206 468</b>	<b>0</b>
<b>Dettes (1) :</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (2)		136 863	1 930
Emprunts et dettes financières (3)	3 096 007	3 932 434	3 178 498
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	304 554	155 363	138 709
Fournisseurs et comptes rattachés	1 792 623	2 476 913	2 047 576
Dettes fiscales et sociales	1 617 167	1 466 673	1 420 526
Dettes sur immobilisations			316
Autres dettes	3 891 467	4 145 248	3 739 100
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
Ecarts de conversion passif	1 805	1 805	1 805
	<b>10 703 623</b>	<b>12 315 298</b>	<b>10 528 460</b>
<b>Total passif</b>	<b>7 935 845</b>	<b>9 125 818</b>	<b>7 609 602</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)		3 262 754	2 242 756
(1) Dont à moins d'un an (a)		8 887 179	8 285 704
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque		136 863	1 930
(3) Dont emprunts participatifs			

## II. - Compte de résultat

(En euros)

	30/06/2016			30/06/2015	31/12/2015
	France	Exportation	Total	Total	Total
<b>Produits d'exploitation (1)</b>					
Ventes de marchandises	2 249		<b>2 249</b>		
Production vendue (biens)	5 667 169	2 915 293	<b>8 582 462</b>	8 278 952	16 982 893
Production vendue (services)	285 973	79 000	<b>364 973</b>	333 766	525 337
<b>Chiffres d'affaires net</b>	<b>5 955 391</b>	<b>2 994 293</b>	<b>8 949 684</b>	<b>8 612 718</b>	<b>17 508 230</b>
Production stockée			-118 955	236 058	454 434
Production immobilisée					26 680
Subventions d'exploitation					60 500
Reprises sur provisions et transfert de charges				981	722 602
Autres produits					
			<b>8 830 729</b>	<b>8 849 757</b>	<b>18 772 446</b>
<b>Charges d'exploitation (2)</b>					
Achats de marchandises					
Variation de stocks					
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 808 389	2 046 032	4 373 210
Variation de stocks			153 115	-26 912	-16 552
Autres achats et charges externes (a)			2 707 993	3 405 169	6 398 219
Impôt, taxes et versements assimilés			207 740	193 056	411 930
Salaires et traitements			2 679 453	2 466 242	4 963 302
Charges sociales			917 738	866 483	1 733 776
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions					
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			169 774	179 803	364 086
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations					
Sur actif circulant : dotation aux dépréciations			928	1 433	12 710
Sur risques et charges : dotations aux provisions					
Autres charges					6 000
			<b>8 645 130</b>	<b>9 131 305</b>	<b>18 246 681</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>			<b>185 599</b>	<b>-281 548</b>	<b>525 765</b>

<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>185 599</b>	<b>-281 548</b>	<b>525 765</b>
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun			
Bénéfice attribué ou perte transférée			
Perte supportée ou bénéfice transféré			
Produits financiers :			
De participations (3)			
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)			
Autres intérêts et produits assimilés	2 557	4 012	116 269
Reprises sur dépréciations et provisions et transfert de charges			
Différences positives de change	3 562		9 503
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
	<b>6 119</b>	<b>4 012</b>	<b>125 772</b>
Charges financières :			
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	3 576	3 338	20 622
Intérêts et charges assimilées	34 952	35 673	77 590
Différences négatives de change	44		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
	<b>38 572</b>	<b>39 010</b>	<b>98 212</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>-32 453</b>	<b>-34 998</b>	<b>27 560</b>
Résultat courant avant impôts	<b>153 146</b>	<b>-316 546</b>	<b>553 325</b>
Produits exceptionnels :			
Sur opérations de gestion	3	4 018	38 867
Sur opérations en capital			
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			56 468
	<b>3</b>	<b>4 018</b>	<b>95 335</b>
Charges exceptionnelles :			
Sur opérations de gestion	2 068	602	517 006
Sur opérations en capital		4 984	10 178
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			
	<b>2 068</b>	<b>5 586</b>	<b>527 184</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-2 065</b>	<b>-1 567</b>	<b>-431 849</b>
Participation des salariés aux résultats			
Impôts sur les bénéfices			-37 500
Total des produits	8 836 851	8 857 788	18 993 553
Total des charges	8 685 770	9 175 901	18 834 578
<b>Bénéfice ou perte</b>	<b>151 081</b>	<b>-318 114</b>	<b>158 975</b>
(a) Y compris :			
Redevances de crédit bail mobilier	20 293		39 885
Redevances de crédit bail immobilier			
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs			
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs			

### III. – Annexe des comptes individuels

Les informations ci-après constituent l'annexe au bilan avant répartition de la situation semestrielle du 30 juin 2016 dont le total est de 7 935 845 € et au compte de résultat de l'exercice, dégageant un bénéfice de 151 081 €.

La situation a une durée de 6 mois recouvrant la période du 1er janvier au 30 juin 2016. Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante de la situation semestrielle.

#### Faits caractéristiques de l'exercice

##### Autres faits majeurs de l'exercice :

Pas d'évènements majeurs sur le 1<sup>er</sup> semestre 2016.

##### Activité du 1<sup>er</sup> semestre 2016 :

La croissance du Chiffre d'affaires d'AUGROS CP de 4% est principalement la conséquence de l'arrivée en fabrication de nouveaux produits, plus sensible sur la branche packaging de Luxe. On observe à partir du second trimestre une croissance moins soutenue des réassorts sur l'ensemble de l'activité (Décor et Packaging de Luxe).

Cependant l'amélioration constante de la performance industrielle sur l'ensemble de l'entreprise associé à l'abaissement du point mort nous permet de tableer sur une amélioration sensible de la rentabilité au 30 Juin.

#### Evènements postérieurs à la clôture

Pas d'évènements significatifs

#### Perspectives du 2<sup>nd</sup> semestre 2016

Comme l'ensemble des fournisseurs du marché de la parfumerie cosmétique, nous constatons un ralentissement du marché sur le second semestre qui se traduit par un recul du carnet de commande livrable sur 2016. Celui-ci est amplifié par un comparable 2015 élevé qui intégrait des commandes de lancement de produits nouveaux qui se compare en 2016 à un carnet de réassort seul.

Ainsi, le tassement du carnet de commande d'AUGROS CP livrable sur l'année est plus sensible sur l'activité packaging de luxe que sur l'activité décor. Il ressort au 30 Juin à 4247K€ contre 5781K€ au 30 Juin 2015.

#### Règles et méthodes comptables

1. Principes comptables et méthodes d'évaluation – Les comptes semestriels au 30 juin 2016 sont établis en Euros et en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N° 2014-03 du 5/06/2014 relatif au Plan Comptable Général et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

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

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

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

2. Changement de méthode d'évaluation – Aucun changement de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

3. Changement de méthode de présentation – Aucun changement de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

4. Immobilisations incorporelles – Seuls les frais de développement sont inscrits au bilan lorsqu'ils se rapportent à la création et au développement de nouveaux procédés de fabrication destinés à favoriser l'émergence de nouveaux produits. Ces frais ne sont activés que pour autant qu'ils se composent de coûts directs et qu'ils soient individualisés et imputables à une production dont la rentabilité future est raisonnablement estimée.

Les brevets industriels figurant à l'actif font tous l'objet d'une protection juridique, et sont tous exploités, générant chiffre d'affaires et marge, ils sont amortis de façon linéaire sur une durée de 5 ans.

Les fonds de commerce sont inscrits à l'actif du bilan pour leur coût d'acquisition. Ces éléments ne sont pas amortis mais font l'objet d'un test de dépréciation annuel. De façon générale, la valeur des immobilisations incorporelles amorties est testée dès lors qu'un indice de perte de valeur est identifié.

Tous les fonds de commerce sont intégralement provisionnés hormis celui de l'établissement d'Alençon qui n'est pas provisionné du fait des potentiels de contribution aux résultats futurs.

5. Immobilisations corporelles – La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, hors frais d'acquisitions. Les amortissements pour dépréciations sont calculés sur la durée normale d'utilisation des biens. Les principales durées d'amortissement sont les suivantes :

Catégorie	Durée
Constructions	20 ans
Agencements, aménagements	3 à 10 ans
Matériel industriel	5 à 10 ans
Installations techniques	5 à 10 ans
Mobilier	3 à 10 ans
Matériel de bureau et informatique	3 à 10 ans

6. Immobilisations financières – Les immobilisations financières sont inscrites au bilan pour leur valeur historique (d'acquisition ou d'apport). Les immobilisations financières se composent des titres de participation des filiales, de créances rattachées à ces participations et des dépôts et cautionnements versés.

A la clôture de l'exercice, cette valeur est comparée à la valeur d'utilité tenant compte de la quote-part d'actif net majoré des plus-values latentes, et de la tendance des résultats ainsi que de l'intérêt économique des sociétés pour le groupe. L'écart défavorable fait l'objet de provisions pour dépréciation.

7. Stocks – 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.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme annoncé.

8. Titres de placement – En matière de valeurs mobilières de placement, la valeur d'inventaire est déterminée différemment selon qu'il s'agisse de titres cotés ou non cotés :

Les titres cotés sont appréciés à la date de clôture en fonction du cours moyen de bourse du dernier mois avant la clôture de l'exercice.

Les titres non cotés sont appréciés en fonction de la situation patrimoniale et de la valeur de rendement à court terme des sociétés concernées. Au 30 juin 2016, le groupe ne possède pas de placement de société non cotée. Les titres de sociétés cotées détenus sont ses propres titres et à la clôture, la valeur historique (valeur d'acquisition) est comparée au cours moyen de bourse du dernier mois avant la clôture.



9. Créances clients et autres créances – Les créances sont comptabilisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est constatée pour tenir compte des risques de non-recouvrement. Dans le cadre du recours au Factor, les créances cédées sont comptabilisées au crédit d'un compte client spécifique, compte qui est soldé avec le compte client dit « classique » lors du règlement par le client au Factor.

10. Transactions en devises – Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération (taux de change mensuel standard, basé sur les cours observés à la fin du mois précédent, ou bien sur le taux de conversion connu lorsqu'il existe une couverture de change).

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de cette actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan au sein du poste « Ecart de conversion », lorsqu'il s'agit de monnaies exclues de la zone Euro. Les pertes latentes de change, non compensées, font l'objet d'une provision pour risques.

11. Stock-options et bons de souscriptions – L'Assemblée Générale du 10 novembre 1997 a autorisé le Conseil d'Administration à consentir à un certain nombre de collaborateurs du Groupe, en une ou plusieurs fois, et ce pendant un délai de cinq ans commençant le 15 janvier 1998, des options donnant droit à la souscription d'actions.

Le Directoire, en date du 1er juillet 2004 a octroyé, suite à l'autorisation de l'Assemblée Générale Mixte du 3 juin 2004, 28 560 stocks options supplémentaires à des cadres dirigeants du Groupe Augros Cosmetic Packaging. Aucune option n'a été exercée au 30 juin 2016.

12. Crédit d'impôt recherche – Aucun crédit d'impôt recherche n'a été constaté dans les comptes de la société au titre de la situation arrêtée au 30 juin 2016.

13. Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi - Le CICE est comptabilisé au rythme de l'engagement, il est à prendre en compte au fur et à mesure de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes, que la clôture coïncide ou non avec l'année civile, pour les comptes annuels comme pour les comptes intérimaires ou consolidés, en normes françaises comme en IFRS.

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) pour un montant de 130 478 €.

Conformément aux dispositions de l'article 76 de la Loi de Finances pour 2015, 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 :

- d'investissements pour son intégralité.

14. Indemnités de fin de carrière – L'engagement hors bilan pour un montant de 945K€ a été déterminé sur la base des hypothèses suivantes :

- utilisation de la méthode rétrospective des unités de crédits projetées ;
- taux d'actualisation : 1.012% ;
- taux annuel de progression des salaires : 1% ;
- taux annuel de turn-over : 10% jusqu'à 49 ans, 0% au-delà ;
- taux de charges sociales : 40%
- table de mortalité : TF 00-02 ;
- âge de départ à la retraite : 65 ans.

L'indemnité de fin de carrière indiquée en hors bilan n'a pas été réévaluée au 30 juin 2016 considérant, que les mouvements de personnel et de masse salariale entre la dernière clôture et la situation présentée n'étaient pas significatifs.

15. Impôt sur les résultats – L'impôt sur le résultat est déterminé sur la base du résultat unique de la société.

16. Eléments concernant les entreprises liées – Au cours du premier semestre 2016, aucune transaction n'a été réalisée avec des entreprises liées.

17. Sûretés réelles - Cautions sur locations immobilières :

Néant.

18. Situation fiscale latente :

(En K€)	30/06/2016
Crédit à imputer	
Amortissements réputés différés	
Déficits reportables	11 380 K€
Moins-values à long terme	
Différences temporaires	
Allègements de la dette future d'impôt	
Total	11 380 K€

19. Composition du capital social

Catégorie de titres	Nombres de titres			Valeur nominale
	A clôture exercice	Créés pendant exercice	Remboursés pendant exercice	
Actions ordinaires (1)	1 427 458			1,6 €

(1) Dont 11 920 actions propres détenues par la société (valeur nette 38 K€)

20. Variation des capitaux propres

En K€	Montant
Capitaux propres à l'ouverture	-2 919 K€
Résultat de l'exercice	151 K€
<b>Capitaux propres à la clôture</b>	<b>-2 768 K€</b>

21. Provisions pour risques et charges – Au 30 juin 2016, il n'y a pas de provision.

22. Ventilation du chiffre d'affaires. – Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante

Nature du chiffre d'affaires (en K€)	Montants	Pourcentage
Conception et production d'emballages	8 950 K€	100%

## 23. Détail du résultat financier (en K€) :

	2 016
Autres produits financiers	3
Reprises sur provision	0
Différences de change	4
<b>Total des produits financiers</b>	<b>6</b>
Intérêts et charges assimilées	35
Dotations financières aux amortissements et provisions	4
Différences négatives de change	0
<b>Total des charges financières</b>	<b>39</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>-32</b>

## 24. Détail du résultat exceptionnel (en K€) :

	2 016
Produits exceptionnels de gestion (1)	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital (2)	0
Reprise sur provisions et transfert de charges (3)	0
<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>0</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (4)	2
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0
Dotations aux amortissements et provisions	0
<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>2</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-2</b>

## 25. Détail des autres dettes

	30/06/2016	31/12/2015
Factor	3 883	3 731
Autres dettes	8	8
<b>Total</b>	<b>3 891</b>	<b>3 739</b>

## 26. Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	13	
Agents de maîtrise et techniciens	28	
Employés/ouvriers	162	

27. Liste des filiales et participations :

(En milliers d'euros)	Capital	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
<b>A - Renseignements détaillés concernant les filiales et participations</b>				
1 - Filiales (plus de 50% du capital détenu)				
2 - Participations (de 10% à 50% du capital détenu)				
<b>B - Renseignements globaux sur les autres filiales et participations</b>				
1- Filiales non reprises en A :				
a) françaises				
b) étrangères				
2- Participations non reprises en A :				
a) françaises				
b) étrangères				

La société ne détient plus de participations au 30/06/2016.

## Immobilisations.

Cadre A	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Immobilisations incorporelles :			
Frais d'établissement et de développement- Total I			
Autres postes d'immobilisations incorporelles - Total II	723 237		
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui	191 849		
Installations générales, agencements et aménagements des constructions			
Installations techniques, matériel et outillage industriels	5 753 041		101 843
Installations générales , agencements et aménagements divers	1 770 850		2 968
Matériel de transport	8 748		
Matériel de bureau et informatique, mobilier	307 261		1 068
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	96 690		47 621
Avances et acomptes	0		3 888
<b>Total III</b>	<b>8 128 439</b>		<b>157 388</b>
Immobilisations financières :			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	139 025		
<b>Total IV</b>	<b>139 025</b>		<b>0</b>
<b>Total général ( I+II+III+IV)</b>	<b>8 990 701</b>		<b>157 388</b>

Cadre B	Diminutions		Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations valeur d'origine
	Par virement	Par cession		
Immobilisations incorporelles :				
Frais d'établissement et de développement (I)				
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			723 237	
Immobilisations corporelles :				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui			191 849	
Installations générales, agencements, aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels			5 854 884	
Installations générales, agencements, et aménagements divers			1 773 818	
Matériel de transport			8 748	
Matériel de bureau et informatique, mobilier			308 329	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	93 965		50 346	
Avances et acomptes			3 888	
<b>Total (III)</b>	<b>93 965</b>	<b>0</b>	<b>8 191 861</b>	<b>0</b>
Immobilisations financières :				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			139 025	
<b>Total (IV)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>139 025</b>	<b>0</b>
<b>Total général (I+II+III+IV)</b>	<b>93 965</b>	<b>0</b>	<b>9 054 123</b>	<b>0</b>

## Amortissements.

Cadre A - Situations et mouvements de l'exercice				
Immobilisations amortissables	Valeur en début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions sorties/reprises	Valeur en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles :				
Frais d'établissement et de développement				
<b>Total I</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Autres immobilisations incorporelles	258 730	3 113		261 843
<b>Total II</b>	<b>258 730</b>	<b>3 113</b>	<b>0</b>	<b>261 843</b>
Immobilisations corporelles :				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui	161 800	1 484		163 284
Installations générales, agencements et aménagements constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	4 957 301	140 505		5 097 806
Installations générales, agencements et aménagements divers				
Matériel de transport	1 599 028	20 007		1 619 035
Matériel de bureau et informatique, mobilier	7 675	1 073		8 748
Matériel de bureau et informatique, mobilier	288 492	3 592		292 084
Emballages récupérables et divers				
<b>Total III</b>	<b>7 014 296</b>	<b>166 661</b>	<b>0</b>	<b>7 180 957</b>
<b>Total général (I+II+III)</b>	<b>7 273 026</b>	<b>169 774</b>	<b>0</b>	<b>7 442 800</b>

## Provisions.

	Montant au début d'exercice	Augmentations : dotations exercice	Diminutions : reprises exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Montants utilisés	Montants non utilisés	
Provisions réglementées:					
Provisions pour reconstitution gisements miniers et pétroliers					
Provisions pour investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires					
Dont majorations exceptionnelles de 30 %					
Provisions fiscales pour implantation à l'étranger avant 01/02/92					
Provisions fiscales pour implantation à l'étranger après 01/02/92					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
<b>Total I</b>					
Provisions pour risques et charges :					
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marchés à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions et obligations similaires					
Provisions pour impôts					
Provision pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour grosses réparations					
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés payés					
Autres provisions pour risques et charges					
<b>Total II</b>					
Dépréciations :					
Dépréciations immobilisations incorporelles	201 321				201 321
Dépréciations immobilisations corporelles					
Dépréciations titres mis en équivalence					
Dépréciations titres de participation					
Dépréciation autres immobilisations financières					
Dépréciation stocks et en-cours	1 047 834	928			1 048 762
Dépréciations comptes clients	34 722				34 722
Autres dépréciations	646 294	3 576			649 870
<b>Total III</b>	<b>1 930 171</b>	<b>4 504</b>			<b>1 934 675</b>
<b>Total général (I+II+III)</b>	<b>1 930 171</b>	<b>4 504</b>			<b>1 934 675</b>
Dont dotations et reprise :					
D'exploitation		928			
Financière		3 576			
Exceptionnelles					
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation de l'exercice					

## Créances et dettes.

Cadre A - Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
De l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	139 025		139 025
De l'actif circulant :			
Clients douteux ou litigieux	40 574		40 574
Autres créances clients	3 992 367	3 992 367	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	10 867	10 867	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	37 500	37 500	
Taxe sur la valeur ajoutée	75 961	75 961	
Autres impôts taxes et versements assimilés	85 179	85 179	
Divers			
Groupe et associés (2)			
Débiteur divers	1 041 340	706 517	334 823
Charges constatées d'avance	110 129		
<b>Total</b>	<b>5 532 942</b>	<b>4 908 391</b>	<b>514 422</b>
(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice			
(1) Dont remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêts et avances consenties aux associés			

Cadre B - Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (1) :				
A un an maximum à l'origine				
A plus d'un an à l'origine				
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	3 095 676	1 114 307	1 696 589	284 780
Avances clients	304 554	304 554		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 792 623	1 792 623		
Personnel et comptes rattachés	622 244	622 244		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	807 007	807 007		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	70 712	70 712		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et versements assimilés	117 204	117 204		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	331	331		
Autres dettes	3 891 467	3 891 467		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>Total</b>	<b>10 701 818</b>	<b>8 720 449</b>	<b>1 696 589</b>	<b>284 780</b>
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	82 491			
(2) Emprunt, dettes contractés auprès des associés	331			



Détail des dettes RJ, post plan :

Au 30/06/2016, la dette RJ et post plan (bailleur) s'élève à 2 015K€. Il n'y a pas eu de mouvement sur le 1<sup>er</sup> semestre, l'échéance étant prévue en septembre. L'échéance de la dette est prévue en 2021 pour la partie RJ et bailleur post plan.

Au 30/06/2016, la dette CCSF 2015, contractée sur l'exercice précédent s'élève à 810K€. Les remboursements pour 60K€ ont été effectués sur l'exercice. L'échéance de cette dette est prévue en 2018.

Au 30/06/2016, la dette Bailleur 2015, contractée sur l'exercice précédent s'élève à 258K€. Les remboursements pour 22K€ ont été effectués sur l'exercice. L'échéance de cette dette est prévue en 2018, selon le même rythme que la dette CCSF 2015.

Produits à recevoir et charges à payer.

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	30/06/2016	31/12/2015
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	85 179	103 620
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<b>Total</b>	<b>85 179</b>	<b>103 620</b>

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	30/06/2016	31/12/2015
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	393 322	412 509
Dettes fiscales et sociales	952 708	702 738
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	8 207	8 207
<b>Total</b>	<b>1 354 237</b>	<b>1 123 454</b>

Produits et charges constatés d'avance.

Produits constatés d'avance	30/06/2016	31/12/2015
Produits d'exploitation (plus-value sur lease-back)		
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Charges constatées d'avance	30/06/2016	31/12/2015
Charges d'exploitation	110 129	42 604
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
<b>Total</b>	<b>110 129</b>	<b>42 604</b>

## Crédit-bail mobilier

	Installations, matériel et outillages	Autres	Total
Valeur d'origine	172 818		172 818
Amortissements			
- Cumul des exercices antérieurs	37 444		
- Dotation de l'exercice	17 282		
<b>TOTAL</b>	<b>54 726</b>		<b>54 726</b>
Redevances payées			
- Cumul exercices antérieurs	65 987		
- Exercice	15 801		
<b>TOTAL</b>	<b>81 788</b>		<b>81 788</b>
Redevances restant à payer			
- à un an au plus	31 602		
- de un à cinq ans	76 372		
- Plus de cinq ans	0		
<b>TOTAL</b>	<b>107 974</b>		<b>107 974</b>
Valaur résiduelle :			
- à un an au plus			
- de un à cinq ans	1 728		
- Plus de cinq ans			
<b>TOTAL</b>	<b>1 728</b>		<b>1 728</b>