



AUGROS COSMETIC PACKAGING

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL | 30 juin 2017

AUGROS COSMETIC PACKAGING

Société anonyme à directoire et conseil de surveillance au capital de 200 000€.
Siège social : Rue de l'Expansion – 61000 CERISE.
R.C.S. ALENCON B 592 045 504

Documents comptables semestriels au 30/06/2017

Comptes sociaux au 30 juin 2017

I. - Bilan

(En euros)

Actif	30/06/2017			30/06/2016	31/12/2016
	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	266 698	11 300	16 155	13 308
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	166 252	25 597	28 565	27 081
Installations techniques, matériel et outillage industriels	5 136 678	325 732	4 810 946	757 078	4 922 177
Autres immobilisations corporelles	955 051	839 867	115 184	171 028	128 113
Immobilisations corporelles en cours	82 452		82 452	50 346	38 115
Avances et acomptes			0	3 888	
Immobilisations financières (2) :					
Participations					
Créances rattachées à des participations					
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	186 305		186 305	139 025	139 025
	7 275 572	1 799 869	5 475 704	1 410 003	5 511 737

Actif	30/06/2017			30/06/2016	31/12/2016
	Brut	Amortissements dépréciations	Net	Net	Net
Actif circulant :					
Stocks et en-cours					
Matières premières et autres approvisionnements	646 983	120 965	526 017	425 824	452 556
En-cours de production (biens et services)	1 035 878	612 844	423 035	157 806	132 228
Produits intermédiaires et finis	537 786	387 794	149 992	370 787	161 196
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Créances (3) :					
Clients et comptes rattachés	150 537	34 722	115 815	3 998 219	134 544
Autres créances	712 163	169 162	543 002	916 024	376 312
Capital souscrit - appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Actions propres	353 190	317 430	35 760	38 144	33 614
Autres titres					
Instruments de trésorerie					
Disponibilités	411 702		411 702	508 908	183 509
Charges constatées d'avance (3)	98 512		98 512	110 129	108 290
	3 946 752	1 642 917	2 303 834	6 525 841	1 582 249
Frais d'émission d'emprunt à étaler					
Prime de remboursement des emprunts					
Ecart de conversion actif					
TOTAL ACTIF	11 222 324	3 442 786	7 779 538	7 935 845	7 093 986
(1) Dont droit au bail					
(2) Dont à moins d'un an (brut)					
(3) Dont à plus d'un an (brut)					

Passif	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Capitaux propres			
Capital	200 000	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	4 273 458		4 273 458
Ecart d'équivalence			
Réserves :			
Réserve légale	221 391	221 391	221 391
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	-7 526 696	-9 383 274	-9 383 274
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	32 307	151 081	-227 355
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	1 159 552	-2 767 777	1 127 244
Provisions :			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
	0	0	0
Dettes (1) :			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (2)			1 560
Emprunts et dettes financières (3)	3 371 998	3 096 007	2 848 825
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	391 643	304 554	426 158
Fournisseurs et comptes rattachés	1 631 910	1 792 623	1 512 417
Dettes fiscales et sociales	1 157 892	1 617 167	1 114 560
Dettes sur immobilisations	25 004		
Autres dettes	39 733	3 891 467	61 416
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
Ecarts de conversion passif	1 805	1 805	1 805
	6 619 986	10 703 623	5 966 741
Total passif	7 779 537	7 935 845	7 093 986
(1) Dont à plus d'un an (a)			1 763 691
(1) Dont à moins d'un an (a)			4 203 050
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque			1 560
(3) Dont emprunts participatifs			

II. - Compte de résultat

(En euros)

	30/06/2017			30/06/2016	31/12/2016
	France	Exportation	Total	Total	Total
Produits d'exploitation (1)					
Ventes de marchandises				2 249	2 249
Production vendue (biens)	5 852 557	671 061	6 523 617	8 582 462	14 370 672
Production vendue (services)	43 090	11 450	54 540	364 973	481 365
Chiffres d'affaires net	5 895 647	682 511	6 578 158	8 949 684	14 854 286
Production stockée			332 989	-118 955	-355 170
Production immobilisée			91 788		
Subventions d'exploitation			4 483		1 200
Reprises sur provisions et transfert de charges			94		401 046
Autres produits					39 107
			7 007 513	8 830 729	14 940 469
Charges d'exploitation (2)					
Achats de marchandises					
Variation de stocks					
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 559 162	1 808 389	3 102 163
Variation de stocks			-74 067	153 115	106 489
Autres achats et charges externes (a)			2 320 528	2 707 993	4 607 687
Impôt, taxes et versements assimilés			155 244	207 740	390 784
Salaires et traitements			2 216 039	2 679 453	4 778 890
Charges sociales			762 718	917 738	1 643 312
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions					
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			280 841	169 774	350 569
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations					
Sur actif circulant : dotation aux dépréciations			53 993	928	20 822
Sur risques et charges : dotations aux provisions					
Autres charges			6 000		22 850
			7 280 458	8 645 130	15 023 566
Résultat d'exploitation			-272 945	185 599	-83 097

Résultat d'exploitation	-272 945	185 599	-83 097
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	117	2 557	2 734
Reprises sur dépréciations et provisions et transfert de charges	2 146		
Différences positives de change	0	3 562	3 562
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
	2 262	6 119	6 296
Charges financières :			
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	0	3 576	8 106
Intérêts et charges assimilées	33 132	34 952	58 875
Différences négatives de change	0	44	44
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
	33 132	38 572	67 025
Résultat financier	-30 870	-32 453	-60 729
Résultat courant avant impôts	-303 814	153 146	-143 826
Produits exceptionnels :			
Sur opérations de gestion	179 490	3	4
Sur opérations en capital			
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	165 662		
	345 152	3	4
Charges exceptionnelles :			
Sur opérations de gestion	9 030	2 068	47 008
Sur opérations en capital			
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			36 524
	9 030	2 068	83 532
Résultat exceptionnel	336 122	-2 065	-83 527
Participation des salariés aux résultats			
Impôts sur les bénéfices			
Total des produits	7 354 927	8 836 851	14 946 768
Total des charges	7 322 620	8 685 770	15 174 123
Bénéfice ou perte	32 307	151 081	-227 355
(a) Y compris :			
Redevances de crédit bail mobilier	19 873	20 293	40 195
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 2017 dont le total est de 7 779 538 € et au compte de résultat de l'exercice, dégagant un bénéfice de 32 307 €.

La situation a une durée de 6 mois recouvrant la période du 1er janvier au 30 juin 2017. Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante de la situation semestrielle.

Faits caractéristiques de l'exercice

Activité du 1^{er} semestre 2017 :

L'activité semestrielle est en recul de 26% par rapport au premier semestre 2016 qui était particulièrement soutenu. En revanche, le 1er semestre 2017 est en hausse de 11% par rapport au second semestre 2016.

Le repli est plus marqué sur l'activité packaging qui a subi des opérations de déstockage consécutives au repli des ventes de parfums sur l'année 2016 (-2,5% au niveau mondial).

Autres faits majeurs de l'exercice :

➤ Réduction de capital

En date du 27/01/2017, les actionnaires de la société AUGROS COSMETICS PACKAGING, réunis en AGE, ont décidé d'une réduction de capital de 2 083 933 euros, pour le ramener de 2 283 933 euros à 200 000 euros par résorption à due concurrence des pertes telles qu'elles apparaissent dans les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2015 et régulièrement approuvés.

Cette opération a été réalisée par voie de réduction de la valeur nominale, passant ainsi de 1,60 euros à 0.14 euros.

Suite à ces décisions et tenant compte de l'opération de réévaluation de l'actif industriel en date du 25/11/2016, les actionnaires ont constaté que les capitaux propres de la société sont reconstitués à hauteur de la moitié du capital social.

Evènements postérieurs à la clôture

La régularisation administrative de la sortie de plan de continuation, combinée à la réévaluation de la notation Banque de France d'AUGROS à 5+ nous a permis de financer 550 K€ en crédit-Bail et Prêt à Moyen Terme ainsi que d'obtenir des termes de règlements standards de 100% de nos fournisseurs significatifs.

Perspectives du 2nd semestre 2017

Le carnet de commande sur 2017 combinée à la facturation de juillet (+17%) nous permet d'anticiper la remontée sensible de l'activité sur le second semestre.

Par ailleurs, l'enregistrement de produits nouveaux qui s'élève au 1er Septembre à 4504 K€, combiné à un niveau de consultation sur les divisions packaging de Luxe et Décor élevé, nous permet d'anticiper une amélioration de la performance économique sur l'ensemble de l'année 2017 et d'envisager 2018 avec un optimisme raisonné.

Règles et méthodes comptables

1. Principes comptables et méthodes d'évaluation – Les comptes semestriels au 30 juin 2017 sont établis en Euros et en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement

ANC N° 2016-07 du 26/12/2016 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.

1.1 Application de la nouvelle réglementation sur les fonds commerciaux

En application des dispositions de l'article 214-3 du PCG, nous avons estimé que nos fonds commerciaux n'ont pas de durée limitée et à ce titre, ils ne sont pas amortis (cf. : §2 « Immobilisations incorporelles »)

1.2 Réévaluation Libre

En date du 25/11/2016, la société AUGROS COSMETICS PACKAGING avait procédé à une réévaluation de son actif immobilisé. Les valeurs de réévaluation de matériel industriel et d'agencements de matériels industriels ont été retenues sur la base d'un rapport d'expert. Les autres actifs corporels ont été retenus pour leur valeur nette comptable.

Les conclusions de ce rapport ont fait ressortir une évaluation brute de l'actif immobilisé, pour la partie Matériel industriel et Agencement des matériels industriels, à hauteur de 4 974K€. Compte tenu d'une Valeur Nette Comptable de ces immobilisations réévaluées de 700K€ au 25/11/2016, la réévaluation de ces actifs ressortait à 4 274K€, affecté aux capitaux propres en compte « Ecart de réévaluation »

Fiscalement, cette opération avait généré une réintégration fiscale pour le montant de l'écart de réévaluation.

Ces immobilisations réévaluées ont fait l'objet d'un amortissement selon les durées préconisées dans le rapport de l'expert, à savoir entre 5 et 15 ans, la société ayant retenu, par prudence, une durée maximale de 10 ans. Ainsi, la société avait constaté au 31/12/2016 un changement d'estimation relatif aux plans d'amortissement des immobilisations réévaluées.

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 – Depuis le 31/12/2016, les créances cédées au Factor, figurant auparavant en « autres dettes » au passif du bilan, sont comptabilisées en diminution des créances clients figurant à l'actif du bilan.

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.

Le fonds commercial n'est pas amorti mais fait l'objet d'un test de dépréciation au minimum une fois par an. Ce test conduit à constater une dépréciation lorsque la valeur d'usage du fonds commercial est inférieure à sa valeur nette comptable. Historiquement, les fonds de commerce du site du Theil sont dépréciés à 100% et ceux du site d'Alençon ne le sont pas.

Au 31/12/2016, les fonds de commerce de la société AUGROS avaient été évalués selon la méthode de l'actualisation des cash-flows futurs sur la base d'un prévisionnel d'activité et d'investissement à 3 ans. In fine, la valorisation du fonds de commerce de la société ressortait à une valeur nettement supérieure à la valeur nette comptable de 245K€. Par conséquent, aucune dépréciation complémentaire n'avait été constatée sur l'exercice 2016. Ce test de dépréciation n'a pas été actualisé au 30 juin 2017.

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

A compter du 1^{er} semestre 2017, la société est capable de réutiliser pendant environ 10 ans les barres, axes et demi-paliers (outillage industriel) nécessaires dans le cycle de production dans la mesure où ce sont désormais des produits standardisés. Les achats relatifs à ces outils sont regroupés par semestre et sont amortis sur une durée de 10 ans. Ils s'élèvent à 92 K€ sur le 1^{er} semestre 2017.

6. Immobilisations financières – Les immobilisations financières sont inscrites au bilan pour leur valeur historique (d'acquisition ou d'apport).

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 2017, 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 2017.

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 2017.

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 intermédiaires 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 122 110 €.

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 1 033K€ a été déterminé sur la base des hypothèses suivantes :

- utilisation de la méthode rétrospective des unités de crédits projetées ;
- taux d'actualisation : 0.68% ;
- 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 2017 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 2017, aucune transaction n'a été réalisée avec des entreprises liées.

17. Sûretés réelles - Cautions sur locations immobilières :

Néant.

18. Situation fiscale latente :

(En K€)	30/06/2017
Crédit à imputer	
Amortissements réputés différés	
Déficits reportables	7 524 K€
Moins-values à long terme	
Différences temporaires	
Allègements de la dette future d'impôt	
Total	7 524 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			0,14 €

(1) Dont 11 920 actions propres détenues par la société (valeur nette 36 K€)

20. Variation des capitaux propres

En K€	Montant
Capitaux propres à l'ouverture	1 127 K€
Résultat de l'exercice	32 K€
Capitaux propres à la clôture	1 159 K€

21. Provisions pour risques et charges – Au 30 juin 2017, il n'y a pas de provision pour risques et charges dans les comptes.

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	6 578 K€	100%

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

	2 017
Autres produits financiers	0
Reprises sur provision	2
Différences de change	
Total des produits financiers	2
Intérêts et charges assimilées	33
Dotations financières aux amortissements et provisions	
Différences négatives de change	
Total des charges financières	33
Résultat financier	-31

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

	2 017
Produits exceptionnels de gestion (1)	179
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0
Reprise sur provisions et transfert de charges (2)	166
Total des produits exceptionnels	345
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	9
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0
Dotations aux amortissements et provisions	0
Total des charges exceptionnelles	9
Résultat exceptionnel	336

- (1) Il s'agit de produits divers sur exercices antérieurs :
- a. Des avoirs reçus du fournisseur d'énergie pour 113 K€ suite à une erreur de tarification depuis début 2016
 - b. Le solde d'une dette avec un organisme social pour 66 K€, le montant identifié par l'organisme et remboursé conformément à un échéancier étant supérieur à la dette comptabilisée par la société
- (2) Il s'agit d'une reprise de provision pour dépréciation d'une créance d'un ancien factor suite à une décision du tribunal de commerce favorable à la société.

25. Détail des autres dettes

	30/06/2017	31/12/2016
Factor		
Autres dettes	40	61
Total	40	61

26. Effectif moyen

L'effectif moyen en CDI au 30 juin 2017 s'élève à 163 salariés et se décompose de la façon suivante :

	30/06/2017	31/12/2016
Cadres	13	14
Agents de maîtrise et techniciens	22	26
Employés/ouvriers	128	136
TOTAL	163	176

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
A - Renseignements détaillés concernant les filiales et participations				
1 - Filiales (plus de 50% du capital détenu)				
2 - Participations (de 10% à 50% du capital détenu)				
B - Renseignements globaux sur les autres filiales et participations				
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 30/06/2017.

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	4 983 487		153 190
Installations générales, agencements et aménagements divers	637 975		
Matériel de transport	8 748		
Matériel de bureau et informatique, mobilier	308 329		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	38 115		45 327
Avances et acomptes	0		
Total III	6 168 503		198 517
Immobilisations financières :			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	139 025		47 280
Total IV	139 025		47 280
Total général (I+II+III+IV)	7 030 765		198 517

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			5 136 678	
Installations générales, agencements, et aménagements divers			637 975	
Matériel de transport			8 748	
Matériel de bureau et informatique, mobilier			308 329	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours		990	82 452	
Avances et acomptes			0	
Total (III)	0	990	6 366 030	0
Immobilisations financières :				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			186 305	
Total (IV)	0	0	186 305	0
Total général (I+II+III+IV)	0	990	7 275 572	0

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				
Total I	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles				
Total II	264 691	2 007	0	266 698
Immobilisations corporelles :				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui	164 767	1 485		166 252
Installations générales, agencements et aménagements constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	61 310	963		62 273
Installations générales, agencements et aménagements divers				
Matériel de transport	522 935	274 215		797 150
Matériel de bureau et informatique, mobilier	8 748			8 748
Matériel de bureau et informatique, mobilier	295 256	2 172		297 428
Emballages récupérables et divers				
Total III	1 053 016	278 834	0	1 331 850
Total général (I+II+III)	1 317 707	280 842	0	1 598 549

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					
Total I					
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					
Total II					
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	1 067 610	53 993			1 121 603
Dépréciations comptes clients	34 722				34 722
Autres dépréciations	654 399		167 807		486 592
Total III	1 958 052	53 993	167 807		1 844 238
Total général (I+II+III)	1 958 052	53 993	167 807		1 844 238
Dont dotations et reprise :					
D'exploitation		53 993			
Financière			2 146		
Exceptionnelles			165 662		
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	186 305		186 305
De l'actif circulant :			
Clients douteux ou litigieux	40 574		40 574
Autres créances clients	116 440	116 440	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	17 443	17 443	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	0	37 500	
Taxe sur la valeur ajoutée	102 530	102 530	
Autres impôts taxes et versements assimilés	75 150	75 150	
Divers			
Groupe et associés (2)			
Débiteur divers	510 563	290 407	220 156
Charges constatées d'avance	98 512		
Total	1 147 518	639 471	447 035
(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)	3 371 667	625 997	2 745 670	
Avances clients	391 643	391 643		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 631 910	1 631 910		
Personnel et comptes rattachés	508 998	508 998		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	497 860	497 860		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	25 918	25 918		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et versements assimilés	125 117	125 117		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	25 004			
Groupe et associés (2)	331	331		
Autres dettes	39 733	39 733		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
Total	6 618 181	3 847 507	2 745 670	0
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	300 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	195 095			
(2) Emprunt, dettes contractés auprès des associés	331			

Détail des dettes Post plan dans le cadre de conciliations :

Au 30/06/2017, les emprunts et dettes financières comprennent :

▪ Dettes post plan dans le cadre de conciliations	3 046 K€
▪ Avance de la région « prêt ARME »	300 K€
▪ Autres emprunts et divers	25 K€

Parmi les dettes post plan figurent :

- La dette banques et bailleur qui s'élève à 1 346 K€ au 30 juin 2017. L'échéance de remboursement annuelle est chaque année jusqu'en 2021 au mois de septembre.
- Une nouvelle dette bailleur 2017 s'élevant à 775 K€ au 30 juin 2017. Une partie de la dette bailleur post plan a été reclassée (119 K€) car elle fait l'objet d'un nouvel étalement dans le cadre d'un protocole de conciliation signé en 2017 avec le bailleur. Ce protocole reprend également la dette bailleur 2015 et une nouvelle dette issue de retards de loyers relatifs à 2016 et 2017. Cette nouvelle dette bailleur prévoit des remboursements mensuels étalés jusqu'en juillet 2021.
- Une dette globale CCSF qui a fait l'objet d'une renégociation en mars 2017 et s'élève à 924 K€ au 30 juin 2017. Le nouvel étalement de cette dette prévoit des remboursements mensuels et une échéance finale en 2020.

Produits à recevoir et charges à payer.

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	30/06/2017	31/12/2016
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	75 150	112 023
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Total	75 150	112 023

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	30/06/2017	31/12/2016
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	237 538	365 452
Dettes fiscales et sociales	643 299	603 545
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Total	880 836	968 997

Produits et charges constatés d'avance.

Produits constatés d'avance	30/06/2017	31/12/2016
Produits d'exploitation (plus-value sur lease-back)		
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
Total	0	0

Charges constatées d'avance	30/06/2017	31/12/2016
Charges d'exploitation	98 512	108 290
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
Total	98 512	108 290

Crédit-bail mobilier

	Installations, matériel et outillages	Autres	Total
Valeur d'origine	172 818		172 818
Amortissements			
- Cumul des exercices antérieurs	72 008		
- Dotation de l'exercice	17 282		
TOTAL	89 290		89 290
Redevances payées			
- Cumul exercices antérieurs	97 589		
- Exercice	15 801		
TOTAL	113 390		113 390
Redevances restant à payer			
- à un an au plus	31 602		
- de un à cinq ans	44 770		
- Plus de cinq ans	0		
TOTAL	76 372		76 372
Valaur résiduelle :			
- à un an au plus			
- de un à cinq ans	1 728		
- Plus de cinq ans			
TOTAL	1 728		1 728

Engagements hors bilan.

Engagements donnés

Au 30/06/2017, la société est engagée à hauteur de 400K€ suite à un abandon de créances obtenu en 2016 avec clause de retour à meilleure fortune au profit de l'un des associés de la holding Participation et Financière Bourgine.

Engagements reçus

Néant