

# Comptes annuels

Exercice clos

le 31/03/2016

## SA TRILOGIQ

5 rue Saint Simon  
95310 SAINT-OUEN L'AUMONE

APE : 3109B - Siret : 38745257600029

## FIDUCIAIRE UNION

Inscrite au tableau de l'ordre des experts-comptables

17 Bis rue Joseph de Maistre  
75018 PARIS

Tél. 01 53 09 20 20 - Fax. 01 53 09 20 29

[www.groupe-conseil-union.fr](http://www.groupe-conseil-union.fr)



**Comptes annuels**

## Bilan Actif

	Brut	Amortiss. Dépréc.	Net 31/03/2016	Net 31/03/2015
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	5 393 594	5 270 451	123 142	151 683
Fonds commercial (1)				2 732
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains	551 930		551 930	551 930
Constructions	1 609 932	914 205	695 727	774 207
Installations techniques, matériel et outillage industriels	13 586 167	4 522 921	9 063 246	4 122 502
Autres immobilisations corporelles	3 724 226	1 458 269	2 265 957	2 514 885
Immobilisations corporelles en cours	1 352 450		1 352 450	360 297
Avances et acomptes	528 990		528 990	2 044 355
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	1 360 639	127 960	1 232 679	1 145 075
Créances rattachées aux participations	2 297 798		2 297 798	737 334
Autres titres immobilisés	76		76	76
Prêts				
Autres immobilisations financières	289 044	155 051	133 994	287 360
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>30 694 846</b>	<b>12 448 856</b>	<b>18 245 989</b>	<b>12 692 436</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières et autres approvisionnements	275 197		275 197	343 420
En-cours de production (biens et services)	6 402		6 402	15 713
Produits intermédiaires et finis	758 005		758 005	727 530
Marchandises				
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>	<b>16 048</b>		<b>16 048</b>	<b>77 160</b>
<b>Créances (3)</b>				
Clients et comptes rattachés	5 850 635	369 979	5 480 656	7 736 049
Autres créances	2 445 445		2 445 445	1 911 213
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Divers</b>				
Valeurs mobilières de placement	5 000 000		5 000 000	12 000 000
Disponibilités	7 242 453		7 242 453	3 529 134
Charges constatées d'avance (3)	73 322		73 322	120 320
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>21 667 508</b>	<b>369 979</b>	<b>21 297 529</b>	<b>26 460 539</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	111 951		111 951	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>52 474 305</b>	<b>12 818 835</b>	<b>39 655 470</b>	<b>39 152 975</b>
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)			2 586 843	287 360
(3) Dont à plus d'un an (brut)				975 722

## Bilan Passif

	31/03/2016	31/03/2015
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	5 607 000	5 607 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	417 574	417 574
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	560 700	560 700
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	6 537 549	6 537 549
Report à nouveau	20 320 987	16 610 903
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>2 204 963</b>	<b>3 710 084</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>35 648 772</b>	<b>33 443 810</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques	291 451	10 467
Provisions pour charges	66 876	88 195
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>358 327</b>	<b>98 662</b>
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières diverses (3)	2 424	2 289
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 802 342	4 444 967
Dettes fiscales et sociales	829 058	1 157 219
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	14 545	
Produits constatés d'avance (1)		
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>3 648 370</b>	<b>5 604 475</b>
Ecarts de conversion passif		6 028
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>39 655 470</b>	<b>39 152 975</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	3 648 370	5 604 475
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

## Compte de résultat

	France	Exportations	31/03/2016	31/03/2015
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)	5 225 824	11 530 610	16 756 434	25 305 881
Production vendue (services)	330 961	57 296	388 257	375 343
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>5 556 785</b>	<b>11 587 906</b>	<b>17 144 691</b>	<b>25 681 225</b>
Production stockée			21 165	56 223
Production immobilisée				30 818
Subventions d'exploitation			9 864	
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			34 854	264 533
Autres produits			78	110 003
<b>Total produits d'exploitation (I)</b>			<b>17 210 652</b>	<b>26 142 801</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
Achats de marchandises			1 795 023	3 068 743
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			5 832 564	11 217 004
Variations de stock			68 223	577 180
Autres achats et charges externes (a)			2 934 996	3 472 955
Impôts, taxes et versements assimilés			278 558	410 573
Salaires et traitements			2 564 914	3 417 123
Charges sociales			933 815	1 239 301
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
– Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 639 226	1 673 320
– Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
– Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			26 823	
– Pour risques et charges : dotations aux provisions			179 500	27 589
Autres charges			191 016	505 073
<b>Total charges d'exploitation (II)</b>			<b>16 444 658</b>	<b>25 608 861</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>765 994</b>	<b>533 940</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>				
– Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
– Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
De participation (3)			1 006 253	2 055 971
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				1 356
Autres intérêts et produits assimilés (3)			96 517	116 768
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			43 756	318 199
Différences positives de change			1 408	101 019
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total produits financiers (V)</b>			<b>1 147 935</b>	<b>2 593 313</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			281 916	
Intérêts et charges assimilées (4)			244	170
Différences négatives de change			60 804	2 871
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total charges financières (VI)</b>			<b>342 963</b>	<b>3 041</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>804 972</b>	<b>2 590 271</b>
<b>RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>				
			<b>1 570 966</b>	<b>3 124 211</b>

## Compte de résultat

Produits exceptionnels sur opérations de gestion	18 197	9 976
Produits exceptionnels sur opérations en capital	41 800	9 663
Reprise sur provisions et transfert de charges		326 763
<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>59 997</b>	<b>346 401</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 652	37 896
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	8 217	10 815
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>12 869</b>	<b>48 711</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>47 128</b>	<b>297 690</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-586 869	-288 183
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>18 418 583</b>	<b>29 082 515</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>16 213 621</b>	<b>25 372 430</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>2 204 963</b>	<b>3 710 084</b>
(a) Y compris		
– Redevances de crédit–bail mobilier		
– Redevances de crédit–bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs	18 175	
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs	4 531	
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

**Annexe**

## Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/03/2016, dont le total est de 39 655 470 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 2 204 963 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/04/2015 au 31/03/2016.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 21/07/2016 par les dirigeants de l'entreprise.

### Règles générales

---

Les comptes annuels de l'exercice au 31/03/2016 ont été établis conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatif au Plan Comptable Général et aux règles généralement admises.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

### Changement de méthode

---

Il n'y a pas de changement de méthode de présentation au cours de l'exercice.

Il n'y a pas de changement de méthode d'évaluation au cours de l'exercice.

### Immobilisations incorporelles

---

Ce poste est constitué de logiciels acquis et de brevets. Les logiciels sont amortis suivant le mode linéaire sur la durée de vie prévue, à savoir 3 ou 4 ans pour les logiciels figurant à l'actif.

### Immobilisations corporelles

---

#### Immobilisations décomposables

Les constructions qui ont fait l'objet d'une ventilation en 5 composants au 1er avril 2005 continuent à être amorties comme suit :

- gros oeuvre, représentant 70% de l'ensemble : amortissement sur une durée restante de 20 ans,
- façade, représentant 10% de l'ensemble : amortissement sur une durée restante de 20 ans,
- parkings, représentant 10% de l'ensemble : amortissement sur une durée restante de 20 ans,
- installations générales et techniques, représentant 5% de l'ensemble : amortissement sur une durée restante de 15 ans,
- agencements, représentant 5% de l'ensemble : amortissement sur une durée restante de 20 ans.

#### Autres immobilisations corporelles

Les amortissements pour dépréciation continuent d'être calculés comme auparavant suivant le mode linéaire ou dégressif et en fonction de la durée de vie prévue à savoir :

- agencements : 10 ans
- matériel et outillage : entre 3 et 10 ans
- matériel de transport : entre 4 et 5 ans
- matériel de bureau et informatique : 3 ans,

## Règles et méthodes comptables

- mobilier : 5 ans.

Les matériels et outillages sont amortis suivant le mode linéaire sur la durée de vie prévue, à savoir 3 à 10 ans.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

### **Immobilisations financières**

---

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 constituée du montant de la différence.

- Participation : ce poste est constitué de la valeur des titres de participation des filiales.
- Autres immobilisations financières : ce poste comprend les dépôts de garanties versés.

A la clôture, la société détient 20.133 actions propres pour une valeur brute comptable de 271.770 €, dépréciée pour un montant de 40.240 €.

### **Stocks et en-cours**

---

Les stocks de matières premières sont évalués à leur prix d'achat.

Les en-cours de production et les produits finis sont valorisés au coût de production comprenant les consommations, les charges directes et indirectes de production.

Une provision est constituée lorsque la valeur de réalisation d'un article en stock est inférieure à son coût.

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### **Valeurs mobilières de placement**

---

Elles figurent dans ce bilan à leur valeur d'acquisition. Les provisions pour dépréciation éventuelle sont déterminées par comparaison entre cette valeur d'acquisition et la valeur probable de réalisation à la clôture. Ce poste comprend un dépôt à terme pour un montant total 5.000.000 euros.

### **Produits et charges exceptionnels**

---

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

### **Honoraires de commissaires aux comptes**

---

L'information concernant les honoraires des commissaires aux comptes relatifs à l'exercice clos au 31/03/2016 est renseignée dans l'annexe des comptes consolidés.

### **Autres produits et charges**

---

Les autres charges correspondent essentiellement à la rémunération liée à l'exploitation de nouveaux brevets.

### **Opérations en devises**

---

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, 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 pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

## Règles et méthodes comptables

Au 31 mars 2016, la société a constaté un écart de conversion actif de 111 951 euros. Une provision pour perte de change a été constatée pour ce montant.

Aucun écart de conversion passif n'a été constaté au titre des gains latents.

### Engagement de retraite

---

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé d'accord particulier.

Les engagements correspondants ont été comptabilisés intégralement sous la forme d'une provision.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

- Taux d'actualisation : 1,39 %
- Taux de turn-over : 10 % (nul après 50 ans)
- Taux de progression des salaires : 1,50 %
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Table de mortalité : T68 2011 - 2013
- Taux de charges sociales : 46%

### Crédit d'impôt compétitivité et emploi

---

Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit du crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant à l'exercice pour un montant de 71 804 Euros a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Ce produit du CICE comptabilisé à la date de clôture vient en diminution des charges d'exploitation.

Le montant de la créance du CICE définitif au titre de l'année civile 2015 est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de cet exercice alors que le CICE théorique couru à la date de clôture sera imputable sur l'impôt sur les sociétés de l'exercice suivant.

## Faits caractéristiques

### Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

---

#### 1) Fort ralentissement de l'activité

Lors du lancement de GRAPHIT en janvier 2014, l'objectif à moyen terme de TRILOGIQ était de remplacer progressivement la gamme de produits acier par une nouvelle gamme en composite. Pour se faire, TRILOGIQ a réalisé un ambitieux plan d'investissements techniques, marketing et humains de plusieurs millions d'euros. En septembre 2015, la faillite d'un fournisseur de produits métal a accéléré la transition de TRILOGIQ vers le composite. Cependant, plusieurs clients importants de la Société ont décidé de continuer à utiliser les composants acier que TRILOGIQ ne pouvait plus proposer, ce qui a entraîné une baisse significative du chiffre d'affaires au second semestre 2015-2016 (- 48% par rapport au premier semestre).

Depuis le mois d'avril 2016, forte de nouveaux fournisseurs, TRILOGIQ a relancé sa gamme de produits acier avec comme objectif de la commercialiser en complément de la gamme composite afin de reconquérir progressivement les parts de marché perdues lors de ces derniers mois.

#### 2) Allongement de la durée d'amortissement des presses

Conformément à la réglementation, et compte tenu du niveau de production de la gamme composite plus faible qu'initialement escompté, la société a décidé d'allonger de manière prospective la durée d'amortissement du parc de presses de cinq à dix ans. L'impact sur les comptes au 31 mars 2016 est une diminution de la dotation aux amortissements pour un montant de 468.540 euros.

#### 3) Dividendes reçus

Au cours de l'exercice, la société a reçu des dividendes de la part de ses filiales pour un montant de 1 006 253 euros.

#### 4) Création de la filiale GRAPHIT SYSTEM

Afin de regrouper les activités marketing et communication du Groupe au sein d'une structure spécialement dédiée, TRILOGIQ a créé la société GRAPHIT SYSTEM, basée au Royaume-Uni, en avril 2015. Cette société est détenue à 100% par TRILOGIQ S.A.

#### 5) Acquisition complémentaire de titres de participation

Au cours de l'exercice, la société a acquis des titres de sa filiale Trilogiq Brésil et Trilogiq Pologne portant son taux de participation dans ces filiales à 100%.

#### 6) Certificats d'énergie

La société a bénéficié des certificats d'énergie. Conformément à la réglementation, ils ont été valorisés au 31/03/2016 à leur coût de production soit 32K€. A la date d'arrêté des comptes certains certificats ont été vendus.

## Notes sur le bilan

## Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentatio	Diminution	En fin d'exercice
– Frais d'établissement et de développement				
– Fonds commercial				
– Autres postes d'immobilisations incorporelles	5 367 845	28 480	2 732	5 393 594
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>5 367 845</b>	<b>28 480</b>	<b>2 732</b>	<b>5 393 594</b>
– Terrains	551 930			551 930
– Constructions sur sol propre	1 609 932			1 609 932
– Constructions sur sol d'autrui				
– Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
– Installations techniques, matériel et outillage industriels	7 536 238	6 123 674	73 745	13 586 167
– Installations générales, agencements aménagements divers	2 723 064	1 100		2 724 164
– Matériel de transport	596 370	131 350	116 163	611 557
– Matériel de bureau et informatique, mobilier	367 125	21 379		388 504
– Emballages récupérables et divers				
– Immobilisations corporelles en cours	360 297	3 253 715	2 261 562	1 352 450
– Avances et acomptes	2 044 355	528 990	2 044 355	528 990
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>15 789 311</b>	<b>10 060 208</b>	<b>4 495 825</b>	<b>21 353 694</b>
– Participations évaluées par mise en équivalence				
– Autres participations	2 039 212	1 658 202	38 977	3 658 437
– Autres titres immobilisés	76			76
– Prêts et autres immobilisations financières	287 360	1 684		289 044
<b>Immobilisations financières</b>	<b>2 326 648</b>	<b>1 659 886</b>	<b>38 977</b>	<b>3 947 558</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>23 483 805</b>	<b>11 748 575</b>	<b>4 537 534</b>	<b>30 694 846</b>

## Notes sur le bilan

## Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que l capital)	Quote-pa du capita détenue	Résultat du dernier exercice clos
<b>- Filiales</b> (détenues à + 50 %)				
TRILOGIQ DEUTSCHLAND GMBH 84051 Altheim / Essen	25 000	7 129 861	100,00	-340 433
TRILOGIQ ROMANIA S.R.L 99999 Pitesti / Jud Arges	224	595 686	100,00	271 574
TRILOGIQ SLOVAKIA S.r.o 03601 Martin	20 000	633 371	100,00	126 329
TRILOGIQ BENELUX 9830 Sint-Martens-Latem	18 600	139 287	100,00	-91 622
TRILOGIQ MAROC 20000 CASABLANCA	911	-20 534	100,00	30 049
TRILOGIQ CZ s.r.o 99999 Praha 8	7 393	1 015 988	90,00	-121 524
TRILOGIQ IBERIA S.L.U 08291 Ripollet (Barcelona)	100 000	-129 844	100,00	-61 541
TRILOGIQ Poland SP ZOO 01494 Warszawa	11 744	1 451 528	100,00	61 173
TRILOGIQ SA (Pty) Limited 60560 Port Elizabeth	60	290 017	100,00	160 090
TRILOGIQ MODULAR SYSTEM INDIA 560105 BENGAL	89 748	-435 540	100,00	-9 290
TRILOGIQ METAL VE KIMYA URUNLERI 34912 Pendik	15 568	351 536	100,00	184 024
TRILOGIQ ITALIA SRL 20060 Gessate / Milano	110 000	179 932	100,00	24 373
TRILOGIQ HUNGARIA Kft 1171 BUDAPEST	9 550	962 908	100,00	-175 168
THE TUBE AND BRACKET CIE Ltd 99999 OX16 7 RT OX	193 681	589 567	62,16	385 831
GRAPHIT SYSTEMS LIMITED 99999 WORCESTER	126		100,00	-566 230
TRILOGIQ SWEDEN AB 25654 RAMLOSA	10 840	873 285	100,00	-982
TRILOGIQ USA Corporation 48150 Michigan	88	3 894 727	100,00	285 206
TRILOGIQ AUSTRALIA Pty Ltd 99999 Bayswater VIC 315	7	15 929	100,00	-45 625
TRILOGIQ do BRASIL Ltda 99999 Valinhos	61 682	2 124 590	100,00	-719 592
<b>- Participations</b> (détenues entre 10 et 50 %)				

## Notes sur le bilan

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
– Filiales (détenues à + 50 %)	1 360 638	1 232 678			
– Participations (détenues entre 10 et 50 % )					
– Autres filiales françaises					
– Autres filiales étrangères					
– Autres participations françaises					
– Autres participations étrangères					

## Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentatio	Diminutions	A la fin de l'exercice
– Frais d'établissement et de développement				
– Fonds commercial				
– Autres postes d'immobilisations incorporelles	5 213 431	57 020		5 270 451
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>5 213 431</b>	<b>57 020</b>		<b>5 270 451</b>
– Terrains				
– Constructions sur sol propre	835 725	78 480		914 205
– Constructions sur sol d'autrui				
– Installations générales, agencements et aménagement des constructions				
– Installations techniques, matériel et outillage industriels	3 413 736	1 109 186		4 522 921
– Installations générales, agencements aménagement divers	491 785	245 239		737 024
– Matériel de transport	425 965	100 394	107 947	418 413
– Matériel de bureau et informatique, mobilier	253 924	48 907		302 832
– Emballages récupérables et divers				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>5 421 135</b>	<b>1 582 206</b>	<b>107 947</b>	<b>6 895 394</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>10 634 566</b>	<b>1 639 226</b>	<b>107 947</b>	<b>12 165 846</b>

## Notes sur le bilan

## Actif circulant

## Stocks

Les flux s'analysent comme suit :

	A la fin de l'exercice	Au début de l'exercice	Augmentatio des stocks	Diminution des stocks
Marchandises				
Marchandises revendues en l'état				
Approvisionnements				
Matières premières	275 197	343 420		68 223
Autres approvisionnements				
<b>Total I</b>	<b>275 197</b>	<b>343 420</b>		<b>68 223</b>
Production				
Produits intermédiaires				
Produits finis	758 005	727 530	30 476	
Produits résiduels				
Autres				
<b>Total II</b>	<b>758 005</b>	<b>727 530</b>	<b>30 476</b>	
Production en cours				
Produits	6 402	15 713		9 311
Travaux				
Etudes				
Prestations de services				
Autres				
<b>Total III</b>	<b>6 402</b>	<b>15 713</b>		<b>9 311</b>
<b>Production stockée</b>			<b>30 476</b>	<b>9 311</b>

## Notes sur le bilan

## Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 10 956 245 Euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
<b>Créances de l'actif immobilisé :</b>			
Créances rattachées à des participations	2 297 798	2 297 798	
Prêts			
Autres	289 044	289 044	
<b>Créances de l'actif circulant :</b>			
Créances Clients et Comptes rattachés	5 850 635	5 850 635	
Autres	2 445 445	2 445 445	
Capital souscrit – appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	73 322	73 322	
<b>Total</b>	<b>10 956 245</b>	<b>10 956 245</b>	
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

## Produits à recevoir

	Montant
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	11
Créances clients et comptes rattachés	55 139
Autres créances	21 928
Disponibilités	8 549
<b>Total</b>	<b>85 627</b>

## Notes sur le bilan

**Dépréciation des actifs**

Les flux s'analysent comme suit :

	Dépréciations au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	156 803	169 964	43 756	283 011
Stocks				
Créances et Valeurs mobilières	346 224	26 823	3 068	369 979
<b>Total</b>	<b>503 027</b>	<b>196 787</b>	<b>46 824</b>	<b>652 990</b>
<b>Répartition des dotations et reprises :</b>				
Exploitation		26 823	3 068	
Financières		169 964	43 756	
Exceptionnelles				

**Capitaux propres****Composition du capital social**

Capital social d'un montant de 5 607 000,00 Euros décomposé en 3 738 000 titres d'une valeur nominale de 1,50 Euros.

## Notes sur le bilan

## Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 29/09/2015.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	16 610 903
Résultat de l'exercice précédent	3 710 084
Prélèvements sur les réserves	
<b>Total des origines</b>	<b>20 320 987</b>
Affectations aux réserves	
Distributions	
Autres répartitions	
Report à Nouveau	20 320 987
<b>Total des affectations</b>	<b>20 320 987</b>

## Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/04/2015	Affectation des résultats	Augmentatio n	Diminutions	Solde au 31/03/2016
Capital	5 607 000				5 607 000
Primes d'émission	417 574				417 574
Réserve légale	560 700				560 700
Réserves générales	6 537 549				6 537 549
Report à Nouveau	16 610 903	3 710 084	3 710 084		20 320 987
Résultat de l'exercice	3 710 084	-3 710 084	2 204 963	3 710 084	2 204 963
<b>Total Capitaux Propres</b>	<b>33 443 810</b>		<b>5 915 047</b>	<b>3 710 084</b>	<b>35 648 772</b>

## Notes sur le bilan

## Provisions

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges	10 467	179 500	10 467		179 500
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change		111 951			111 951
Pensions et obligations similaires	88 195		21 319		66 876
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
<b>Total</b>	<b>98 662</b>	<b>291 451</b>	<b>31 786</b>		<b>358 327</b>
<b>Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :</b>					
Exploitation		179 500	31 786		
Financières		111 951			
Exceptionnelles					

## Notes sur le bilan

**Dettes****Etat des dettes**

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 3 648 370 Euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un a	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
<b>Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :</b>				
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>	2 802 342	2 802 342		
<b>Dettes fiscales et sociales</b>	829 058	829 058		
<b>Dettes sur immobilisations et comptes</b>				
<b>Autres dettes (**)</b>	16 970	16 970		
<b>Total</b>	<b>3 648 370</b>	<b>3 648 370</b>		
<b>(**) Dont envers les associés</b>	2 289			

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 2 289 Euros.

## Notes sur le bilan

## Charges à payer

	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	153
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	974 034
Dettes fiscales et sociales	703 704
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	14 545
<b>Total</b>	<b>1 692 437</b>

## Notes sur le bilan

## Autres informations

## Eléments concernant les entreprises liées

	Entreprises liées	Entreprises avec lien de participation
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles		
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles		
Participations		1 360 639
Créances rattachées à des participations		2 297 798
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
Total Immobilisations		3 658 437
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés		4 863 681
Autres créances		
Capital souscrit appelé, non versé		
Total Créances		4 863 681
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts convertibles		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		70 445
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Total Dettes		70 445

## Notes sur le bilan

**Comptes de régularisation****Charges constatées d'avance**

	<b>Charges d'exploitation</b>	<b>Charges Financières</b>	<b>Charges Exceptionnelles</b>
<b>CHARGES CONSTAT. D AVANCE</b>	<b>73 322</b>		
<b>Total</b>	<b>73 322</b>		

## Notes sur le compte de résultat

## Chiffre d'affaires

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis	5 278 064	11 478 370	16 756 434
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes	40 771		40 771
Prestations de services	324 018		324 018
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes	164 013	57 296	221 309
<b>TOTAL</b>	<b>5 806 866</b>	<b>11 535 666</b>	<b>17 342 532</b>

## Charges et Produits exceptionnels

## Résultat exceptionnel

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Pénalités, amendes fiscales et pénales	121	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	8 217	
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		22
Produits des cessions d'éléments d'actif		41 800
Charges sur exercices antérieurs	4 531	
Produits sur exercices antérieurs		18 175
<b>TOTAL</b>	<b>12 869</b>	<b>59 997</b>

## Notes sur le compte de résultat

**Résultat et impôts sur les bénéfices****Ventilation de l'impôt**

	<b>Résultat avant Impôt</b>	<b>Impôt correspondant</b>	<b>Résultat après Impôt</b>
+ Résultat courant	1 499 162	-668 945	2 168 107
+ Résultat exceptionnel	47 128	3 021	44 107
- Participations des salariés			
<b>Résultat comptable</b>	<b>1 546 290</b>	<b>-658 673</b>	<b>2 204 963</b>

## Analyse de l'impôt :

Impôt sur les sociétés : 89 574 euros  
Crédits d'impôt : -760 623 euros  
Total : -671 049 euros

## Notes sur le compte de résultat

## Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

La situation fiscale latente, compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés de 33 1/3 %, fait ressortir une créance future d'un montant de 42 090 Euros. Ce montant ne tient pas compte d'un éventuel paiement de la contribution sociale sur les bénéfices.

	Montant
<b>Accroissements de la dette future d'impôt</b>	
Liés aux amortissements dérogatoires	
Liés aux provisions pour hausse des prix	
Liés aux plus-values à réintégrer	
Liés à d'autres éléments	
<b>A. Total des bases concourrant à augmenter la dette future</b>	
<b>Allègements de la dette future d'impôt</b>	
Liés aux provisions pour congés payés	
Liés aux provisions et charges à payer non déductibles de l'exercice	126 269
Liés à d'autres éléments	
<b>B. Total des bases concourrant à diminuer la dette future</b>	126 269
<b>C. Déficits reportables</b>	
<b>D. Moins-values à long terme</b>	
<b>Montant de la créance future</b>	<b>42 090</b>
<b>(A - B - C - D) * 33 1/3 %</b>	

## Autres informations

### Effectif

Effectif moyen du personnel : 50 personnes dont 2 handicapés.

	Personnel salarie	Personnel mis à disposition
Cadres	17	
Agents de maîtrise et techniciens	11	
Employés	8	
Ouvriers	14	
<b>Total</b>	<b>50</b>	

### Compte Personnel de Formation

La loi du 5 mars 2014 relative à la formation met en œuvre le compte personnel de formation (CPF) qui remplace le DIF à compter du 1er janvier 2015.

Les heures de formation au titre du DIF sont transférables et pourront être mobilisées dans les conditions du CPF jusqu'au 31 décembre 2020.

Le DIF est remplacé à compter du 1er janvier 2015 par le compte personnel de formation. Les heures accumulées au 31 décembre 2014 au titre du DIF peuvent être utilisées jusqu'au 31 décembre 2020.

### Informations sur les dirigeants

#### Rémunérations allouées aux membres des organes de direction :

Conformément à l'article R 123-198-1° du Code de Commerce, cette information n'est pas fournie car elle permet d'identifier la situation d'un membre déterminé des organes d'administration.

### Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 66 876 Euros

- Part des engagements qui ont fait l'objet de provisions : 66 876 Euros

Pour un régime à prestations définies, il est fait application de la recommandation n°2003-R.01 du 1er avril 2003.

### Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité à travers notamment des efforts en matière d'investissement, .