



RCS : MANOSQUE

Code greffe : 0401

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de MANOSQUE atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2008 B 00091

Numéro SIREN : 489 317 040

Nom ou dénomination : ALPIX

Ce dépôt a été enregistré le 12/10/2017 sous le numéro de dépôt 3097

R.C.S. Manosque **489 312 040**
Greffe T.C. Manosque

Procès Verbal de Dépôt

N° **2017/8/3071** Date **12 OCT. 2017**

Le Greffier



COMPTES CONSOLIDES
SAS ALPIX
AU 31 MARS 2017

Certifié Conforme

Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes Inscrite au tableau de l'Ordre de la Région de Marseille et membre de la Compagnie Régionale de Nîmes

S.A. au capital de 250 000 euros - RCS Avignon 70 B 9 - Siret 702 620 697 00023 - APE 6320Z - TVA : FR 57 702 620 097

SOMMAIRE

Bilan Consolidé

<i>Actif.....</i>	<i>p. 2</i>
<i>Passif.....</i>	<i>p. 3</i>
<i>Compte de résultat.....</i>	<i>p. 4</i>
<i>Soldes intermédiaires de gestion.....</i>	<i>p. 5</i>

Annexe

<i>Principes et méthodes comptables.....</i>	<i>p. 6</i>
<i>Périmètre et évolution du périmètre de consolidation au cours de l'exercice</i>	<i>p. 9</i>
<i>Ecarts d'acquisition.....</i>	<i>p. 9</i>
<i>Immobilisations incorporelles.....</i>	<i>p. 10</i>
<i>Immobilisations corporelles.....</i>	<i>p. 10</i>
<i>Titres mis en équivalence.....</i>	<i>p. 10</i>
<i>Immobilisations financières.....</i>	<i>p. 11</i>
<i>Etat des créances et des dettes.....</i>	<i>p. 11</i>
<i>Capital social.....</i>	<i>p. 12</i>
<i>Provisions pour risques et charges.....</i>	<i>p. 12</i>
<i>Frais de personnel et effectif.....</i>	<i>p. 12</i>
<i>Variation des capitaux propres groupe</i>	<i>p. 13</i>
<i>Impôts différés.....</i>	<i>p. 13</i>
<i>Preuve d'impôt.....</i>	<i>p. 14</i>
<i>Tableau des flux de trésorerie.....</i>	<i>p. 15</i>

BILAN CONSOLIDE
EN EUROS

ACTIF	31/03/2017			31/03/2016
	Brut	Amort./Prov.	Net	Net
ECARTS D'ACQUISITION	15 464 918	0	15 464 918	15 464 918
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	18 000	18 000	0	0
Frais de recherche	0	0	0	0
Concessions,brevets	39 998	37 610	2 388	98
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
Total	57 998	55 610	2 388	98
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	2 107 684		2 107 684	2 107 684
Constructions	13 155 649	7 896 705	5 258 944	5 615 581
Installations,matériels et outillages	3 043 456	2 376 737	666 719	880 972
Autres immobilisations corporelles	2 799 374	1 939 652	859 722	909 888
Immobilisations en cours	113 925	0	113 925	107 862
Total	21 220 087	12 213 094	9 006 993	9 621 987
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations	0	0	0	0
Titres des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0
Créances sur participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	407 113	0	407 113	399 435
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	174 869	0	174 869	173 216
Total	581 983	0	581 983	572 651
ACTIF IMMOBILISE	21 860 067	12 268 704	9 591 363	10 194 736
STOCKS ET CREANCES				
Stocks	3 334 929	68 619	3 266 310	3 395 881
Clients et comptes rattachés	79 981	33 589	46 392	105 650
Impôts différés actifs	12 522		12 522	43 416
Autres débiteurs	586 738	0	586 738	949 611
Total	4 014 170	102 208	3 911 962	4 494 557
DISPONIBILITES - CCA				
Actions propres	0	0	0	0
Autres valeurs mobilières	4 627 144	0	4 627 144	4 488 597
Créances clients mobilisées	0	0	0	0
Disponibilités	1 159 872	0	1 159 872	1 181 134
Charges constatées d'avance	251 304	0	251 304	299 492
Total	6 038 320	0	6 038 320	5 969 223
ACTIF CIRCULANT	10 052 490	102 208	9 950 281	10 463 780
COMPTES DE REGULARISATION	0	0	0	0
TOTAL ACTIF	47 377 475	12 370 913	35 006 562	36 123 433

BILAN CONSOLIDE
EN EUROS

PASSIF	31/03/2017	31/03/2016
CAPITAUX PROPRES		
Capital	7 396 700	7 396 700
Primes d'émission, de fusion, d'apport	0	0
Réserve légale	261 093	238 205
Autres réserves	0	0
Report à nouveau	3 765 534	3 540 672
Réserves groupe	-1 224 584	-928 790
Résultat de l'exercice (part du groupe)	756 017	161 957
Subventions d'investissement	0	0
Total	10 954 761	10 408 744
INTERETS MINORITAIRES		
Dans les capitaux propres	-31 099	-27 607
Dans le résultat de l'exercice	-4 515	-3 492
INTERETS MINORITAIRES	-35 614	-31 099
CAPITAUX PROPRES	10 919 147	10 377 645
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	201 117	238 536
DETTES FINANCIERES		
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	18 380 031	19 641 525
Emprunts et dettes financières divers	80 285	78 818
Total	18 460 316	19 720 343
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 856 512	4 110 366
Dettes fiscales et sociales	1 370 316	1 381 534
Impôts différés passif	0	0
Autres dettes	198 651	295 009
Produits constatés d'avance	503	0
Total	5 425 982	5 786 909
COMPTES DE REGULARISATION	0	0
DETTES	23 886 298	25 507 252
TOTAL PASSIF	35 006 562	36 123 433

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE
EN EUROS

	31/03/2017	31/03/2016
CHIFFRE D'AFFAIRES	52 352 951	52 505 186
Production stockée	0	0
Production immobilisée	0	0
Subventions d'exploitation	0	0
Reprise sur amortissements et provisions,transfert de charges	297 879	285 432
Autres produits	8 434	34 941
PRODUITS D'EXPLOITATION	52 659 265	52 825 559
Achats de marchandises et autres approvisionnements	39 539 737	40 758 761
Variation de stock	221 005	567 349
Autres achats et charges externes	4 842 305	3 602 308
Impôts,taxes et versements assimilés	743 729	816 940
Salaires et Charges sociales	4 948 690	4 893 497
Dotation aux amortissements des immobilisations	1 019 919	1 111 383
Dotation aux amortissements des charges à répartir	0	0
Dotation aux provisions	-36 197	-37 560
Autres charges	44 654	67 191
CHARGES D'EXPLOITATION	51 323 842	51 779 868
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 335 423	1 045 691
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers des participations	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	82 974	112 059
Reprises sur provisions et transfert de charges	0	0
Différence de change	0	0
Autres produits financiers	35 294	66 478
Total	118 268	178 538
CHARGES FINANCIERES		
Dotation financière aux amortissements et provisions	0	0
Intérêts et charges assimilées	441 202	453 086
Différence de change	0	0
Autres charges financières	0	0
Total	441 202	453 086
RESULTAT FINANCIER	-322 934	-274 549
RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES	1 012 489	771 142
Produits exceptionnels	50 022	34 639
Charges exceptionnelles	38 518	675 334
RESULTAT EXCEPTIONNEL	11 504	-640 694
Impôt sur les résultats	272 491	-28 017
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	751 502	158 465
Quote part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	0	0
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	751 502	158 465
Intérêts minoritaires	-4 515	-3 492
RESULTAT NET (part du Groupe)	756 017	161 957
RESULTAT NET (part du Groupe) par action	10,22	2,19

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION CONSOLIDES
EN EUROS

	31/03/2017	%/CA	31/03/2016	%/CA	Variation	%
CHIFFRE D'AFFAIRES HT	52 352 951	100%	52 505 186	100%	-152 234	0%
Coût d'achat des marchandises vendues	39 760 742	75,9%	41 326 110	78,7%	-1 565 369	-3,8%
MARGE COMMERCIALE	12 592 210	24,1%	11 179 075	21,3%	1 413 134	12,6%
Consommation de l'exercice	4 842 305	9,2%	3 602 308	6,9%	1 239 997	34,4%
VALEUR AJOUTEE	7 749 905	14,8%	7 576 768	14,4%	173 137	2,3%
Subventions d'exploitation	0		0		0	
Impôts,taxes et versements assimilés	743 729	1,4%	816 940	1,6%	-73 211	-9,0%
Charges de personnel	4 948 690	9,5%	4 893 497	9,3%	55 193	1,1%
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	2 057 485	3,9%	1 866 331	3,6%	191 154	10,2%
Reprise s/amort.prov.-transfert de charges	297 879	0,6%	285 432	0,5%	12 447	4,4%
Autres produits	8 434	0,0%	34 941	0,1%	-26 507	-75,9%
Dotation amortissements et provisions	983 722	1,9%	1 073 823	2,0%	-90 101	-8,4%
Autres charges	44 654	0,1%	67 191	0,1%	-22 537	-33,5%
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 335 423	2,6%	1 045 691	2,0%	289 732	27,7%
Produits financiers	118 268	0,2%	178 538	0,3%	-60 270	-33,8%
Charges financières	441 202	0,8%	453 086	0,9%	-11 884	-2,6%
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	1 012 489	1,9%	771 142	1,5%	241 346	31,3%
Produits exceptionnels	50 022	0,1%	34 639	0,1%	15 383	44,4%
Charges exceptionnelles	38 518	0,1%	675 334	1,3%	-636 816	-94,3%
RESULTAT EXCEPTIONNEL	11 504	0,0%	-640 694	-1,2%	652 198	NS
Impôt sur les résultats	272 491	0,5%	-28 017	-0,1%	300 508	NS
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	751 502	1,4%	158 465	0,3%	593 037	NS
Quote part s/résultats sociétés mises en équivalence	0		0		0	
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	0		0		0	
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	751 502	1,4%	158 465	0,3%	593 037	NS
Intérêts minoritaires	-4 515	0,0%	-3 492	0,0%	-1 023	29,3%
RESULTAT NET (part du Groupe)	756 017	1,4%	161 957	0,3%	594 060	NS

ANNEXE CONSOLIDEE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 mars 2017 dont le total est de 35 006 562 € et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat consolidé positif de 756 017 €.

Les notes indiquées ci-après, font partie intégrante des comptes consolidés qui ont été établis par les dirigeants.

1 – PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes consolidés ont été établis et présentés en conformité avec les dispositions de la loi du 3 janvier 1985, du décret du 17 février 1986 pris en application et du règlement CRC 99-02.

Nous signalons que les comptes annuels intègrent les règlements CRC 2002-10 et CRC 2004-06.

Le groupe a adopté le règlement ANC n° 2015-07 du 23 novembre 2015. A la date de première application de ce nouveau règlement (1er janvier 2016) le groupe a analysé le caractère amortissable ou non amortissable des écarts d'acquisition.

1.1- Périmètre, critères et méthodes de consolidation

Les sociétés dans lesquelles Alpix exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif, sont consolidées par intégration globale.

La liste des sociétés incluses dans le périmètre de consolidation et la méthode de consolidation retenue figurent en paragraphe 2.1.

Toutes les transactions significatives entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes à l'ensemble consolidé, notamment les dividendes, ont été éliminés.

1.2- Date de clôture des exercices

Toutes les sociétés du Groupe ont un exercice d'une durée de douze mois se clôturant le 31 mars 2017 excepté pour la SCI Immodix qui a clôturé le 31 décembre 2016.

1.3- Ecart d'acquisition

L'écart d'acquisition correspond à la différence, lors de l'entrée dans le périmètre de consolidation, entre le coût d'acquisition des titres des sociétés contrôlées et la part du groupe dans leur actif net réévalué à cette date.

Les écarts d'acquisition sont enregistrés suivant s'ils sont positifs ou négatifs aux postes "Ecart d'acquisition" à l'actif, ou "Provision pour risques" au passif.

L'écart d'acquisition négatif est rapporté au résultat sur une durée qui doit refléter les hypothèses retenues et les conditions déterminées lors de l'acquisition.

L'écart d'acquisition positif est amorti ou non selon sa durée d'utilisation. Ainsi l'écart d'acquisition :

- dont la durée d'utilisation est limitée est amorti linéairement sur cette durée ; en cas d'indice de perte de valeur un test de dépréciation est effectué.

- dont la durée d'utilisation est non limitée n'est pas amorti ; en contrepartie il fait l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice.

1.4- Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production. Les frais accessoires (droits de mutation, honoraires et frais d'actes) sont incorporés au coût d'acquisition des immobilisations.

Les biens susceptibles de subir une dépréciation sont amortis selon le mode linéaire sur la base de leur durée de vie économique.

	Durée d'amortissement
Marques et logiciel	1 à 5 ans
Matériel et Outillage	3 à 20 ans
Agencements et aménagements	2 à 20 ans
Matériel de bureau et informatique	2 à 10 ans
Mobilier	3 à 10 ans

1.5- Crédit bail

- Crédit-bail immobilier

Aucun crédit-bail immobilier en cours au 31 Mars 2017.

- Crédit-bail mobilier

Aucun crédit-bail mobilier en cours au 31 Mars 2017.

1.6- Stocks

Ils sont évalués suivant la méthode " premier entré, premier sorti ". Pour des raisons pratiques, le dernier prix d'achat connu a été retenu pour les produits achetés.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur brute déterminée comme indiqué ci-dessus s'avère supérieure à la valeur de réalisation, ou lorsque des produits ont fait l'objet d'une détérioration particulière. Les stocks de produits finis sont évalués à leur prix de revient « sortie usine ».

Une provision est constituée lorsque le prix de revente probable « net /net » est inférieur au prix de revient.

1.7- Clients et autres créances

Les créances et dettes sont évaluées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation des créances est pratiquée au cas par cas pour les créances qui présentent un risque de non recouvrement.

1.8 – Valeurs mobilières de placements

Leur coût d'acquisition a fait l'objet d'un test de valeur par comparaison avec le cours de chaque valeur mobilière de placement à la date de clôture de l'exercice.

Une provision pour dépréciation est constituée en cas de cours inférieur au cours d'acquisition, égale à la moins-value latente.

1.9 - Charges constatées d'avance

Cette rubrique ne contient que des charges ordinaires liées à l'exploitation normale de l'entreprise.

1.10- Retraites et autres avantages

Le groupe doit faire face à certains engagements en matière d'indemnités de départ à la retraite des salariés en activité. Ces engagements de retraites sont provisionnés.

Les hypothèses retenues en la matière sont les suivantes :

- Masse salariale : salaires et charges sociales
- Taux d'actualisation : 2 %
- Départ à l'initiative du salarié

1.11- Provisions pour risques et charges

Elles sont constituées pour tenir compte des risques financiers existant à la date de clôture des comptes.

1.12- Impôts différés

Les impôts différés sont calculés pour toutes les différences temporaires entre les valeurs fiscales et consolidées des actifs et passifs. Ces différences naissent notamment :

- des différences temporaires entre le résultat comptable et le résultat fiscal, (provisions non déductibles)
- des retraitements pratiqués en consolidation (amortissements dérogatoires, provisions, élimination des profits internes inclus dans les stocks et les immobilisations, ...)

Les actifs d'impôts différés provenant des différences temporaires, des retraitements de consolidation ou des reports fiscaux déficitaires ne sont comptabilisés que lorsque leur utilisation est probable.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable en tenant compte des dates probables de reversement. Ils sont constatés pour leur valeur nominale sans actualisation.

2 – PERIMETRE ET EVOLUTION DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION AU COURS DE L'EXERCICE

2.1- Périmètre de consolidation au 31.03.2017

<i>Sociétés</i>	<i>Pays</i>	<i>% détention</i>	<i>Méthode de consolidation</i>
Alpix	France	100 %	Intégration globale
Jugremix	France	100 %	Intégration globale
Sci du Nouveau Prêche	France	100 %	Intégration globale
Immodix	France	89 %	Intégration globale

2.2- Variations de pourcentage de détention

Aucune variation sur l'exercice

3 – ECARTS D'ACQUISITION

3.1 Ecarts d'acquisitions actifs

JUGREMIX-NOUVEAU PRECHE : 15 464 918 €

Cet écart a été constaté au moment de l'acquisition par la SAS Alpix de la SAS Jugremix et de sa filiale la SCI du Nouveau Prêche.

S'agissant d'éléments identifiables, aucun amortissement n'a été pratiqué sur l'écart d'acquisition. La valeur nette comptable de l'écart d'acquisition a été soumis au test de dépréciation annuel, sans constatation de provision.

L'écart d'acquisition n'ayant pas de durée d'utilisation limitée, il n'a fait l'objet d'aucun amortissement ; en contrepartie nous avons procédé à un test de dépréciation. Aucun indice de perte de valeur n'est apparu et de ce fait aucune dépréciation n'a été comptabilisée.

4 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Composition	Valeur brute au 31 mars 2016	Augmentation	Diminution	Valeur brute au 31 mars 2017
Frais d'établissement	18 000			18 000
Concessions, brevets, droits similaires	34 283	5 715		39 998
TOTAL BRUT	52 283	5 715		57 998

Amortissements & Provisions	Valeur brute au 31 mars 2016	Amortissement	Reprise	Valeur brute au 31 mars 2017
Frais d'établissement	18 000			18 000
Concessions, brevets, droits similaires	34 185	3 425		37 610
TOTAL AMORTISSEMENTS	52 185	3 425		55 610

TOTAL NET	98			2 388
------------------	-----------	--	--	--------------

5 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Composition	Valeur brute au 31 mars 2016	Augmentation	Poste à poste	Diminution	Valeur brute au 31 mars 2017
Terrains	2 107 684				2 107 684
Constructions	12 945 582	99 159	110 907		13 155 649
Installations techni, matériel, outillages	3 018 023	25 432			3 043 456
Autres Immobilisations corporelles	2 730 728	165 827		97 181	2 799 374
Immobilisations en cours	107 862	116 970	-110 907		113 925
TOTAL BRUT	20 909 880	407 388	0	97 181	21 220 087

Amortissements & Provisions	Valeur brute au 31 mars 2016	Amortissement	Reprise	Valeur brute au 31 mars 2017
Constructions	7 330 002	566 703		7 896 705
Installations techni, matériel, outillages	2 137 051	239 686		2 376 737
Autres Immobilisations corporelles	1 820 840	210 105	91 292	1 939 652
TOTAL AMORTISSEMENTS	11 287 893	1 016 494	91 292	12 213 094

TOTAL NET	9 621 987			9 006 993
------------------	------------------	--	--	------------------

6 – TITRES MIS EN EQUIVALENCE

Néant

7 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Composition	Valeur brute au 31 mars 2016	Augmentation	Diminution	Valeur brute au 31 mars 2017
Titres de participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	399 435	25 872	18 194	407 113
Prêts				
Autres immobilisations financières	173 216	2 691	1 037	174 869
TOTAL BRUT	572 651	28 563	19 231	581 983

8 – ETAT DES CREANCES ET DES DETTES

Etat des créances :

Composition	Valeur nette au 31 mars 2017	A moins d'un an	A plus d'un an
Créances clients et comptes rattachés	46 392	46 392	
Autres créances	586 738	586 738	
TOTAL	633 130	633 130	

Etat des dettes :

Composition	Valeur nette au 31 mars 2017	A moins d'un an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	18 380 031	1 701 719	6 574 819	10 103 493
Emprunts et dettes financières	80 285	80 285		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 856 512	3 856 512		
Dettes fiscales et sociales	1 370 316	1 370 316		
Autres dettes	198 651	198 651		
TOTAL	23 885 795	7 207 483	6 574 819	10 103 493

9 – CAPITAL SOCIAL

	Nombre	Valeur Nominal
Titres début d'exercice :	73 967	100 €
Titres émis sur l'exercice :	-	-
Titres fin d'exercice :	73 967	100 €

10 – PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES

Composition	Valeur au 31 mars 2016	Augmentation	Diminution	Valeur au 31 mars 2017
Provision Pensions	237 036		35 919	201 117
Provisions Litiges	1 500		1 500	
TOTAL BRUT	238 536		37 419	201 117

11 – FRAIS DE PERSONNEL ET EFFECTIF

Composition	31/03/2017	31/03/2016
Salaires et traitements	3 793 415	3 790 913
Charges sociales	1 155 275	1 102 584
TOTAL	4 948 690	4 893 497

Effectif Moyen	31/03/2017	31/03/2016
	162	199

12 – VARIATION DES CAPITAUX PROPRES GROUPE

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Capitaux propres N-1	7 396 700		2 850 087	161 957	10 408 744
Variation de capital de l'entreprise consolidante					
Distribution de dividendes			(210 000)		
Affectation en réserves			161 957	(161 957)	
Résultat N				756 017	
Variation des écarts de conversion					
Incidence des réévaluations					
Acquisition de titres d'autocontrôle					
Changements de méthodes comptables					
Autres variations					
Capitaux propres N	7 396 700		2 802 044	756 017	10 954 761

13 – IMPOTS DIFFERES

Au 31 Mars 2017, il apparait un actif d'impôt différé d'un montant de 12 522 €. Il s'analyse ainsi :

Différences temporaires d'imposition	28 676
Retraitement consolidation	(16 154)
	12 522

14 – PREUVE D'IMPOT

La ventilation de l'impôt affectant le résultat consolidé de l'exercice s'analyse comme suit :

Impôts sur les bénéfices	
Détail du compte de résultat :	Solde
- Charge d'impôt exigible	241 597
- Charge d'impôt différé	30 894
Total	272 491

Preuve de l'impôt	Résultat avant impôts	Impôts	Taux
Impôts Théoriques	1 023 993	341 331	33,33%
Différences permanentes		-61 217	
Crédit d'impôt		-7 623	
Comptes consolidés	1 023 993	272 491	26,61%

15 – TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	Exercice 31-mars-17	Exercice 31-mars-16
Résultat consolidé part du groupe	756 017	161 957
Résultat consolidé, part des minoritaires	(4 515)	(3 492)
Résultat des sociétés mises en équivalence (en -)	0	0
Dotation aux amortissements	1 019 919	1 111 381
Dotations nettes aux provisions	(36 197)	(37 560)
Plus-values nettes sur cessions d'immobilisations (en -)	(38 811)	16 341
Réévaluation éléments d'actifs (en -)	0	0
Variation de l'impôt différé (IDA & IDP)	30 894	(21 333)
Capacité d'autofinancement	1 727 307	1 227 294
Stock	130 148	480 752
Clients	57 459	30 705
CCA	48 188	(80 685)
Fournisseurs	(253 854)	354 735
Autres	255 800	(531 067)
Variation du B.F.R.	237 741	254 441
Cash flow issu des opérations d'exploitation	1 965 047	1 481 734
Cession d'immobilisations non financières	0	0
Acquisition d'immobilisations non financières	(413 103)	(264 088)
Cession d'immobilisations financières	63 931	41 289
Acquisition d'immobilisations financières	(28 563)	(30 460)
Incidence des variations dans le périmètre de consolidation (a)	0	0
Autres éléments de consolidation	(0)	(15)
Cash flow issu des opérations d'investissement	(377 735)	(253 274)
Remboursement crédit vendeur		(7 491 000)
Souscription d'emprunts	281 575	14 072 133
Remboursement d'emprunts	(1 541 602)	(7 617 779)
Dividendes versés	(210 000)	0
Cash flow issu des opérations de financement	(1 470 027)	(1 036 646)
Variation de trésorerie calculée	117 285	191 814
Trésorerie à l'ouverture :	5 669 731	5 477 917
Trésorerie à la clôture :	5 787 016	5 669 731
Variation de trésorerie constatée	117 285	191 814

ALPILLES AUDIT ASSOCIES

Marie-Odile PANSIER

Commissaire aux Comptes titulaire
457 boulevard du Maréchal Foch

13300 SALON DE PROVENCE



ARES X-PERT AUDIT

Membre du Réseau TALENZ

Entreprendre est un art majeur
Audit • Expertise Comptable • Conseil

Olivier ROUSSET

Commissaire aux Comptes titulaire
26, boulevard Saint Roch

B.P. 278
84011 AVIGNON CEDEX 1

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS**

Exercice clos le 31 mars 2017

**Exemplaire
GREFFE**

ALPIX

Société par actions simplifiée au capital de 7 396 700 €
Siège social : 33 Boulevard du Temps Perdu - Le Manosquin - 04100 MANOSQUE

RCS MANOSQUE 489 317 040

Ce rapport contient 17 pages

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice clos le 31 mars 2017

Aux associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos Assemblées Générales, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 mars 2017, sur :

- ▶ le contrôle des comptes consolidés de la société ALPIX, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- ▶ la justification de nos appréciations ;
- ▶ la vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par votre Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1. OPINION SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes consolidés. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes consolidés de l'exercice sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les notes « changement de règles et méthodes comptables » et « écarts d'acquisition » indiquant que le groupe adopte le règlement ANC n°2015-07 du 23 novembre 2015.

2. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que nos appréciations ont porté sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur le caractère approprié des principes comptables appliqués en ce qui concerne :

- ▶ L'appréciation du règlement ANC n° 2015-7 ;
- ▶ Les modalités de calcul des écarts d'acquisition.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes consolidés, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

3. VERIFICATION SPECIFIQUE

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations données dans le rapport sur la gestion du groupe.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Fait à Avignon et Salon De Provence, le 1^{er} septembre 2017
Les Commissaires aux Comptes

ALPILLES AUDIT ASSOCIES



Marie-Odile PANSIER
Commissaire aux Comptes
Représentant la société

AREs X•PERT AUDIT



Olivier ROUSSET
Commissaire aux Comptes
Représentant la société

BILAN CONSOLIDE
EN EUROS

ACTIF	31/03/2017			31/03/2016
	Brut	Amort./Prov.	Net	Net
ECARTS D'ACQUISITION	15 464 918	0		15 464 918
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	18 000	18 000	0	0
Frais de recherche	0	0	0	0
Concessions,brevets	39 998	37 610	2 388	98
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
Total	57 998	55 610	2 388	98
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	2 107 684		2 107 684	2 107 684
Constructions	13 155 649	7 896 705	5 258 944	5 615 581
Installations,matériels et outillages	3 043 456	2 376 737	666 719	880 972
Autres immobilisations corporelles	2 799 374	1 939 652	859 722	909 888
Immobilisations en cours	113 925	0	113 925	107 862
Total	21 220 087	12 213 094	9 006 993	9 621 987
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations	0	0	0	0
Titres des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0
Créances sur participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	407 113	0	407 113	399 435
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	174 869	0	174 869	173 216
Total	581 983	0	581 983	572 651
ACTIF IMMOBILISE	21 860 067	12 268 704	9 591 363	10 194 736
STOCKS ET CREANCES				
Stocks	3 334 929	68 619	3 266 310	3 395 881
Clients et comptes rattachés	79 981	33 589	46 392	105 650
Impôts différés actifs	12 522		12 522	43 416
Autres débiteurs	586 738	0	586 738	949 611
Total	4 014 170	102 208	3 911 962	4 494 557
DISPONIBILITES - CCA				
Actions propres	0	0	0	0
Autres valeurs mobilières	4 627 144	0	4 627 144	4 488 597
Créances clients mobilisées	0	0	0	0
Disponibilités	1 159 872	0	1 159 872	1 181 134
Charges constatées d'avance	251 304	0	251 304	299 492
Total	6 038 320	0	6 038 320	5 969 223
ACTIF CIRCULANT	10 052 490	102 208	9 950 281	10 463 780
COMPTES DE REGULARISATION	0	0	0	0
TOTAL ACTIF	47 377 475	12 370 913	35 006 562	36 123 433



BILAN CONSOLIDE
EN EUROS

PASSIF	31/03/2017	31/03/2016
CAPITAUX PROPRES		
Capital	7 396 700	7 396 700
Primes d'émission, de fusion, d'apport	0	0
Réserve légale	261 093	238 205
Autres réserves	0	0
Report à nouveau	3 765 534	3 540 672
Réserves groupe	-1 224 584	-928 790
Résultat de l'exercice (part du groupe)	756 017	161 957
Subventions d'investissement	0	0
Total	10 954 761	10 408 744
INTERETS MINORITAIRES		
Dans les capitaux propres	-31 099	-27 607
Dans le résultat de l'exercice	-4 515	-3 492
INTERETS MINORITAIRES	-35 614	-31 099
CAPITAUX PROPRES	10 919 147	10 377 645
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	201 117	238 536
DETTES FINANCIERES		
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	18 380 031	19 641 525
Emprunts et dettes financières divers	80 285	78 818
Total	18 460 316	19 720 343
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 856 512	4 110 366
Dettes fiscales et sociales	1 370 316	1 381 534
Impôts différés passif	0	0
Autres dettes	198 651	295 009
Produits constatés d'avance	503	0
Total	5 425 982	5 786 909
COMPTES DE REGULARISATION	0	0
DETTES	23 886 298	25 507 252
TOTAL PASSIF	35 006 562	36 123 433



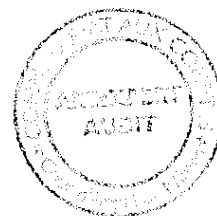
COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE
EN EUROS

CHIFFRE D'AFFAIRES	52 352 951	52 505 186
Production stockée	0	0
Production immobilisée	0	0
Subventions d'exploitation	0	0
Reprise sur amortissements et provisions, transfert de charges	297 879	285 432
Autres produits	8 434	34 941
PRODUITS D'EXPLOITATION	52 659 265	52 825 559
Achats de marchandises et autres approvisionnements	39 539 737	40 758 761
Variation de stock	221 005	567 349
Autres achats et charges externes	4 842 305	3 602 308
Impôts, taxes et versements assimilés	743 729	816 940
Salaires et Charges sociales	4 948 690	4 893 497
Dotation aux amortissements des immobilisations	1 019 919	1 111 383
Dotation aux amortissements des charges à répartir	0	0
Dotation aux provisions	-36 197	-37 560
Autres charges	44 654	67 191
CHARGES D'EXPLOITATION	51 323 842	51 779 868
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 335 423	1 045 691
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers des participations	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	82 974	112 059
Reprises sur provisions et transfert de charges	0	0
Différence de change	0	0
Autres produits financiers	35 294	66 478
Total		
CHARGES FINANCIERES		
Dotation financière aux amortissements et provisions	0	0
Intérêts et charges assimilées	441 202	453 086
Différence de change	0	0
Autres charges financières	0	0
Total	441 202	453 086
RESULTAT FINANCIER	-322 934	-274 549
RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES	1 012 489	771 142
Produits exceptionnels	50 022	34 639
Charges exceptionnelles	38 518	675 334
RESULTAT EXCEPTIONNEL	11 504	-640 694
Impôt sur les résultats	272 491	-28 017
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	751 502	158 465
Quote part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	0	0
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	751 502	158 465
Intérêts minoritaires	-4 515	-3 492
RESULTAT NET (part du Groupe)	756 017	161 957
RESULTAT NET (part du Groupe) par action	10,22	2,19



SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION CONSOLIDES
EN EUROS

	31/03/2017	%/CA	31/03/2016	%/CA	Variation	%
CHIFFRE D'AFFAIRES HT	52 352 951	100%	52 505 186	100%	-152 234	0%
Coût d'achat des marchandises vendues	39 760 742	75,9%	41 326 110	78,7%	-1 565 369	-3,8%
MARGE COMMERCIALE	12 592 210	24,1%	11 179 075	21,3%	1 413 134	12,6%
Consommation de l'exercice	4 842 305	9,2%	3 602 308	6,9%	1 239 997	34,4%
VALEUR AJOUTEE	7 749 905	14,8%	7 576 768	14,4%	173 137	2,3%
Subventions d'exploitation	0		0		0	
Impôts, taxes et versements assimilés	743 729	1,4%	816 940	1,6%	-73 211	-9,0%
Charges de personnel	4 948 690	9,5%	4 893 497	9,3%	55 193	1,1%
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	2 801 215	5,4%	2 285 628	4,4%	515 587	22,6%
Reprise s/amort.prov.-transfert de charges	297 879	0,6%	285 432	0,5%	12 447	4,4%
Autres produits	8 434	0,0%	34 941	0,1%	-26 507	-75,9%
Dotation amortissements et provisions	983 722	1,9%	1 073 823	2,0%	-90 101	-8,4%
Autres charges	44 654	0,1%	67 191	0,1%	-22 537	-33,5%
RESULTAT D'EXPLOITATION	3 085 600	5,9%	3 583 624	6,8%	-498 024	-13,9%
Produits financiers	118 268	0,2%	178 538	0,3%	-60 270	-33,8%
Charges financières	441 202	0,8%	453 086	0,9%	-11 884	-2,6%
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	2 752 666	5,3%	3 309 076	6,3%	-556 410	-16,8%
Produits exceptionnels	50 022	0,1%	34 639	0,1%	15 383	44,4%
Charges exceptionnelles	38 518	0,1%	675 334	1,3%	-636 816	-94,3%
RESULTAT EXCEPTIONNEL	2 764 170	5,3%	2 668 381	5,1%	95 789	3,6%
Impôt sur les résultats	272 491	0,5%	-28 017	-0,1%	300 508	NS
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	2 491 679	4,8%	2 640 364	5,0%	-148 685	-5,6%
Quote part s/résultats sociétés mises en équivalence	0		0		0	
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	0		0		0	
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	2 491 679	4,8%	2 640 364	5,0%	-148 685	-5,6%
Intérêts minoritaires	-4 515	0,0%	-3 492	0,0%	-1 023	29,3%
RESULTAT NET (part du Groupe)	2 487 164	4,8%	2 636 872	5,0%	-149 708	-5,7%



ANNEXE CONSOLIDEE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 mars 2017 dont le total est de 35 006 562 € et au compte de résultat de l'exercice dégagant un résultat consolidé positif de 756 017 €.

Les notes indiquées ci-après, font partie intégrante des comptes consolidés qui ont été établis par les dirigeants.

1 – PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes consolidés ont été établis et présentés en conformité avec les dispositions de la loi du 3 janvier 1985, du décret du 17 février 1986 pris en application et du règlement CRC 99-02.

Nous signalons que les comptes annuels intègrent les règlements CRC 2002-10 et CRC 2004-06.

Le groupe a adopté le règlement ANC n° 2015-07 du 23 novembre 2015. A la date de première application de ce nouveau règlement (1er janvier 2016) le groupe a analysé le caractère amortissable ou non amortissable des écarts d'acquisition.

1.1- Périmètre, critères et méthodes de consolidation

Les sociétés dans lesquelles Alpix exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif, sont consolidées par intégration globale.

La liste des sociétés incluses dans le périmètre de consolidation et la méthode de consolidation retenue figurent en paragraphe 2.1.

Toutes les transactions significatives entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes à l'ensemble consolidé, notamment les dividendes, ont été éliminés.

1.2- Date de clôture des exercices

Toutes les sociétés du Groupe ont un exercice d'une durée de douze mois se clôturant le 31 mars 2017 excepté pour la SCI Immodix qui a clôturé le 31 décembre 2016.

1.3- Ecart d'acquisition

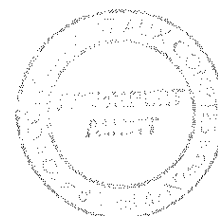
L'écart d'acquisition correspond à la différence, lors de l'entrée dans le périmètre de consolidation, entre le coût d'acquisition des titres des sociétés contrôlées et la part du groupe dans leur actif net réévalué à cette date.

Les écarts d'acquisition sont enregistrés suivant s'ils sont positifs ou négatifs aux postes "Ecart d'acquisition" à l'actif, ou "Provision pour risques" au passif.

L'écart d'acquisition négatif est rapporté au résultat sur une durée qui doit refléter les hypothèses retenues et les conditions déterminées lors de l'acquisition.

L'écart d'acquisition positif est amorti ou non selon sa durée d'utilisation. Ainsi l'écart d'acquisition :

- dont la durée d'utilisation est limitée est amorti linéairement sur cette durée ; en cas d'indice de perte de valeur un test de dépréciation est effectué.



- dont la durée d'utilisation est non limitée n'est pas amorti ; en contrepartie il fait l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice.

1.4- Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production. Les frais accessoires (droits de mutation, honoraires et frais d'actes) sont incorporés au coût d'acquisition des immobilisations.

Les biens susceptibles de subir une dépréciation sont amortis selon le mode linéaire sur la base de leur durée de vie économique.

	Durée d'amortissement
Marques et logiciel	1 à 5 ans
Matériel et Outillage	3 à 20 ans
Agencements et aménagements	2 à 20 ans
Matériel de bureau et informatique	2 à 10 ans
Mobilier	3 à 10 ans

1.5- Crédit bail

- Crédit-bail immobilier

Aucun crédit-bail immobilier en cours au 31 Mars 2017.

- Crédit-bail mobilier

Aucun crédit-bail mobilier en cours au 31 Mars 2017.

1.6- Stocks

Ils sont évalués suivant la méthode " premier entré, premier sorti ". Pour des raisons pratiques, le dernier prix d'achat connu a été retenu pour les produits achetés.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur brute déterminée comme indiqué ci-dessus s'avère supérieure à la valeur de réalisation, ou lorsque des produits ont fait l'objet d'une détérioration particulière. Les stocks de produits finis sont évalués à leur prix de revient « sortie usine ».

Une provision est constituée lorsque le prix de revente probable « net /net » est inférieur au prix de revient.

1.7- Clients et autres créances

Les créances et dettes sont évaluées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation des créances est pratiquée au cas par cas pour les créances qui présentent un risque de non recouvrement.



1.8 – Valeurs mobilières de placements

Leur coût d'acquisition a fait l'objet d'un test de valeur par comparaison avec le cours de chaque valeur mobilière de placement à la date de clôture de l'exercice.

Une provision pour dépréciation est constituée en cas de cours inférieur au cours d'acquisition, égale à la moins-value latente.

1.9 - Charges constatées d'avance

Cette rubrique ne contient que des charges ordinaires liées à l'exploitation normale de l'entreprise.

1.10- Retraites et autres avantages

Le groupe doit faire face à certains engagements en matière d'indemnités de départ à la retraite des salariés en activité. Ces engagements de retraites sont provisionnés.

Les hypothèses retenues en la matière sont les suivantes :

- Masse salariale : salaires et charges sociales
- Taux d'actualisation : 2 %
- Départ à l'initiative du salarié

1.11- Provisions pour risques et charges

Elles sont constituées pour tenir compte des risques financiers existant à la date de clôture des comptes.

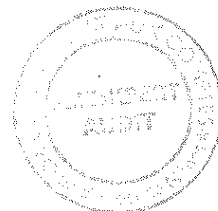
1.12- Impôts différés

Les impôts différés sont calculés pour toutes les différences temporaires entre les valeurs fiscales et consolidées des actifs et passifs. Ces différences naissent notamment :

- des différences temporaires entre le résultat comptable et le résultat fiscal, (provisions non déductibles)
- des retraitements pratiqués en consolidation (amortissements dérogatoires, provisions, élimination des profits internes inclus dans les stocks et les immobilisations, ...)

Les actifs d'impôts différés provenant des différences temporaires, des retraitements de consolidation ou des reports fiscaux déficitaires ne sont comptabilisés que lorsque leur utilisation est probable.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable en tenant compte des dates probables de reversement. Ils sont constatés pour leur valeur nominale sans actualisation.



2 – PERIMETRE ET EVOLUTION DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION AU COURS DE L'EXERCICE

2.1- Périmètre de consolidation au 31.03.2017

<i>Sociétés</i>	<i>Pays</i>	<i>% déten</i>	<i>Méthode de consolidation</i>
Alpix	France	100 %	Intégration globale
Jugremix	France	100 %	Intégration globale
Sci du Nouveau Prêche	France	100 %	Intégration globale
Immodix	France	89 %	Intégration globale

2.2- Variations de pourcentage de détention

Aucune variation sur l'exercice

3 – ECARTS D'ACQUISITION

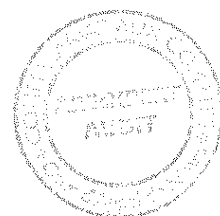
3.1 Ecarts d'acquisitions actifs

JUGREMIX-NOUVEAU PRECHE : 15 464 918 €

Cet écart a été constaté au moment de l'acquisition par la SAS Alpix de la SAS Jugremix et de sa filiale la SCI du Nouveau Prêche.

S'agissant d'éléments identifiables, aucun amortissement n'a été pratiqué sur l'écart d'acquisition. La valeur nette comptable de l'écart d'acquisition a été soumise au test de dépréciation annuel, sans constatation de provision.

L'écart d'acquisition n'ayant pas de durée d'utilisation limitée, il n'a fait l'objet d'aucun amortissement ; en contrepartie nous avons procédé à un test de dépréciation. Aucun indice de perte de valeur n'est apparu et de ce fait aucune dépréciation n'a été comptabilisée.



4 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Composition	Valeur brute au 31 mars 2016	Augmentation	Diminution	Valeur brute au 31 mars 2017
Frais d'établissement	18 000			18 000
Concessions, brevets, droits similaires	34 283	5 715		39 998
TOTAL BRUT	52 283	5715		57 998

Amortissements & Provisions	Valeur brute au 31 mars 2016	Amortissement	Reprise	Valeur brute au 31 mars 2017
Frais d'établissement	18 000			18 000
Concessions, brevets, droits similaires	34 185	3 425		37 610
TOTAL AMORTISSEMENTS	52 185	3 425		55 610

TOTAL NET	98			2 388
------------------	-----------	--	--	--------------

5 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES

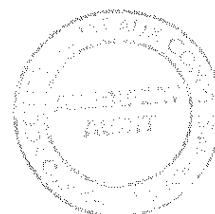
Composition	Valeur brute au 31 mars 2016	Augmentation	Poste à poste	Diminution	Valeur brute au 31 mars 2017
Terrains	2 107 684				2 107 684
Constructions	12 945 582	99 159	110 907		13 155 649
Installations techni, matériel, outillages	3 018 023	25 432			3 043 456
Autres Immobilisations corporelles	2 730 728	165 827		97 181	2 799 374
Immobilisations en cours	107 862	116 970	-110 907		113 925
TOTAL BRUT	20 909 880	407 388	0	97 181	21 220 087

Amortissements & Provisions	Valeur brute au 31 mars 2016	Amortissement	Reprise	Valeur brute au 31 mars 2017
Constructions	7 330 002	566 703		7 896 705
Installations techni, matériel, outillages	2 137 051	239 686		2 376 737
Autres Immobilisations corporelles	1 820 840	210 105	91 292	1 939 652
TOTAL AMORTISSEMENTS	11 287 893	1 016 494	91 292	12 213 094

TOTAL NET	9 621 987			9 006 993
------------------	------------------	--	--	------------------

6 – TITRES MIS EN EQUIVALENCE

Néant



7 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Composition	Valeur brute au 31 mars 2016	Augmentation	Diminution	Valeur brute au 31 mars 2017
Titres de participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	399 435	25 872	18 194	407 113
Prêts				
Autres immobilisations financières	173 216	2 691	1 037	174 869
TOTAL BRUT	572 651	28 563	19 231	581 983

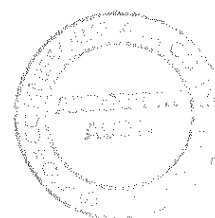
8 – ETAT DES CREANCES ET DES DETTES

Etat des créances :

Composition	Valeur nette au 31 mars 2017	A moins d'un an	A plus d'un an
Créances clients et comptes rattachés	46 392	46 392	
Autres créances	586 738	586 738	
TOTAL	633 130	633 130	

Etat des dettes :

Composition	Valeur nette au 31 mars 2017	A moins d'un an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	18 380 031	1 701 719	6 574 819	10 103 493
Emprunts et dettes financières	80 285	80 285		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 856 512	3 856 512		
Dettes fiscales et sociales	1 370 316	1 370 316		
Autres dettes	198 651	198 651		
TOTAL	23 885 795	7 207 483	6 574 819	10 103 493



9 – CAPITAL SOCIAL

	Nombre	Valeur Nominal
Titres début d'exercice :	73 967	100 €
Titres émis sur l'exercice :	-	-
Titres fin d'exercice :	73 967	100 €

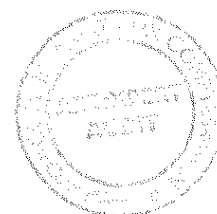
10 – PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES

Composition	Valeur au 31 mars 2016	Augmentation	Diminution	Valeur au 31 mars 2017
Provision Pensions	237 036		35 919	201 117
Provisions Litiges	1 500		1 500	
TOTAL BRUT	238 536		37 419	201 117

11 – FRAIS DE PERSONNEL ET EFFECTIF

Composition	31/03/2017	31/03/2016
Salaires et traitements	3 793 415	3 790 913
Charges sociales	1 155 275	1 102 584
TOTAL	4 948 690	4 893 497

Effectif Moyen	31/03/2017	31/03/2016
	162	199



12 – VARIATION DES CAPITAUX PROPRES GROUPE

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Capitaux propres N-1	7 396 700		2 850 087	161 957	10 408 744
Variation de capital de l'entreprise consolidante					
Distribution de dividendes			(210 000)		
Affectation en réserves			161 957	(161 957)	
Résultat N				756 017	
Variation des écarts de conversion					
Incidence des réévaluations					
Acquisition de titres d'autocontrôle					
Changements de méthodes comptables					
Autres variations					
Capitaux propres N	7 396 700		2 802 044	756 017	10 954 761

13 – IMPOTS DIFFERES

Au 31 Mars 2017, il apparaît un actif d'impôt différé d'un montant de 12 522 €. Il s'analyse ainsi :

Différences temporaires d'imposition	28 676
Retraitement consolidation	(16 154)
	12 522

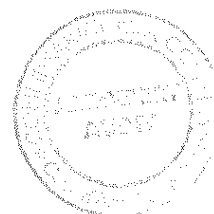


14 – PREUVE D'IMPOT

La ventilation de l'impôt affectant le résultat consolidé de l'exercice s'analyse comme suit :

Impôts sur les bénéfices	
Détail du compte de résultat :	Solde
- Charge d'impôt exigible	241 597
- Charge d'impôt différé	30 894
Total	272 491

Preuve de l'impôt	Résultat avant impôts	Impôts	Taux
Impôts Théoriques	1 023 993	341 331	33,33%
Différences permanentes		-61 217	
Crédit d'impôt		-7 623	
Comptes consolidés	1 023 993	272 491	26,61%



15 – TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	Exercice 31-mars-17	Exercice 31-mars-16
Résultat consolidé part du groupe	756 017	161 957
Résultat consolidé, part des minoritaires	(4 515)	(3 492)
Résultat des sociétés mises en équivalence (en -)	0	0
Dotation aux amortissements	1 019 919	1 111 381
Dotations nettes aux provisions	(36 197)	(37 560)
Plus-values nettes sur cessions d'immobilisations (en -)	(38 811)	16 341
Réévaluation éléments d'actifs (en -)	0	0
Variation de l'impôt différé (IDA & IDP)	30 894	(21 333)
Capacité d'autofinancement	1 727 307	1 227 294
Stock	130 148	480 752
Clients	57 459	30 705
CCA	48 188	(80 685)
Fournisseurs	(253 854)	354 735
Autres	255 800	(531 067)
Variation du B.F.R.	237 741	254 441
Cash flow issu des opérations d'exploitation	1 965 047	1 481 734
Cession d'immobilisations non financières	0	0
Acquisition d'immobilisations non financières	(413 103)	(264 088)
Cession d'immobilisations financières	63 931	41 289
Acquisition d'immobilisations financières	(28 563)	(30 460)
Incidence des variations dans le périmètre de consolidation (a)	0	0
Autres éléments de consolidation	(0)	(15)
Cash flow issu des opérations d'investissement	(377 735)	(253 274)
Remboursement crédit vendeur		(7 491 000)
Souscription d'emprunts	281 575	14 072 133
Remboursement d'emprunts	(1 541 602)	(7 617 779)
Dividendes versés	(210 000)	0
Cash flow issu des opérations de financement	(1 470 027)	(1 036 646)
Variation de trésorerie calculée	117 285	191 814
Trésorerie à l'ouverture :	5 669 731	5 477 917
Trésorerie à la clôture :	5 787 016	5 669 731
Variation de trésorerie constatée	117 285	191 814

