

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 12/10/2018 sous le numéro de dépôt 3044


BILAN CONSOLIDE
EN EUROS

ACTIF	31/03/2018			31/03/2017
	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	40 849	40 511	338	2 388
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
Total	58 849	58 511	338	2 388
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	2 595 684		2 595 684	2 107 684
Constructions	13 164 747	8 462 994	4 701 753	5 258 944
Installations, matériels et outillages	3 150 738	2 608 814	541 924	666 719
Autres immobilisations corporelles	2 857 934	2 147 809	710 125	859 722
Immobilisations en cours	1 763 685	0	1 763 685	113 925
Total	23 532 788	13 219 617	10 313 171	9 006 993
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	409 209	0	409 209	407 113
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	175 458	0	175 458	174 869
Total	584 667	0	584 667	581 983
ACTIF IMMOBILISE	24 176 304	13 278 128	10 898 176	9 591 363
STOCKS ET CREANCES				
Stocks	3 503 440	42 075	3 461 365	3 266 310
Clients et comptes rattachés	127 344	37 996	89 348	46 392
Impôts différés actifs	12 796		12 796	12 522
Autres débiteurs	1 241 585	0	1 241 585	586 738
Total	4 885 165	80 071	4 805 094	3 911 962
DISPONIBILITES - CCA				
Actions propres	0	0	0	0
Autres valeurs mobilières	4 475 363	0	4 475 363	4 627 144
Créances clients mobilisées	0	0	0	0
Disponibilités	1 266 169	0	1 266 169	1 159 872
Charges constatées d'avance	187 783	0	187 783	251 304
Total	5 929 315	0	5 929 315	6 038 320
ACTIF CIRCULANT	10 814 480	80 071	10 734 409	9 950 281
COMPTES DE REGULARISATION	0	0	0	0
TOTAL ACTIF	50 455 701	13 358 199	37 097 503	35 006 562

Certifié Conforme

[Signature]

BILAN CONSOLIDE
EN EUROS

PASSIF	31/03/2018	31/03/2017
CAPITAUX PROPRES		
Capital	7 396 700	7 396 700
Primes d'émission, de fusion, d'apport	0	0
Réserve légale	306 309	261 093
Autres réserves	0	0
Report à nouveau	4 364 640	3 765 534
Réserves groupe	-1 372 889	-1 224 584
Résultat de l'exercice (part du groupe)	750 060	756 017
Subventions d'investissement	0	0
Total	11 444 820	10 954 761
INTERETS MINORITAIRES		
Dans les capitaux propres	-35 614	-31 099
Dans le résultat de l'exercice	-1 538	-4 515
INTERETS MINORITAIRES	-37 152	-35 614
CAPITAUX PROPRES	11 407 668	10 919 147
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	191 108	201 117
DETTES FINANCIERES		
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	18 563 985	18 380 031
Découverts et concours bancaire	200 447	
Emprunts et dettes financières divers	80 885	80 285
Total	18 845 318	18 460 316
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 169 475	3 856 512
Dettes fiscales et sociales	1 256 648	1 370 316
Impôts différés passif	0	0
Autres dettes	227 286	198 651
Produits constatés d'avance	0	503
Total	6 653 409	5 425 982
COMPTES DE REGULARISATION	0	0
DETTES	25 498 727	23 886 298
TOTAL PASSIF	37 097 503	35 006 562

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE
EN EUROS

	31/03/2018	31/03/2017
CHIFFRE D'AFFAIRES	53 598 586	52 352 951
Production stockée	0	0
Production immobilisée	0	0
Subventions d'exploitation	0	0
Reprise sur amortissements et provisions,transfert de charges	301 314	297 879
Autres produits	15 875	8 434
PRODUITS D'EXPLOITATION	53 915 775	52 659 265
Achats de marchandises et autres approvisionnements	40 790 498	39 539 737
Variation de stock	-70 713	221 005
Autres achats et charges externes	5 057 552	4 842 305
Impôts,taxes et versements assimilés	879 659	743 729
Salaires et Charges sociales	4 935 506	4 948 690
Dotation aux amortissements des immobilisations	1 016 970	1 019 919
Dotation aux amortissements des charges à répartir	0	0
Dotation aux provisions	-32 147	-36 197
Autres charges	54 838	44 654
CHARGES D'EXPLOITATION	52 632 162	51 323 842
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 283 613	1 335 423
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers des participations	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	72 243	82 974
Reprises sur provisions et transfert de charges	0	0
Différence de change	0	0
Autres produits financiers	11 380	35 294
Total	83 623	118 268
CHARGES FINANCIERES		
Dotation financière aux amortissements et provisions	0	0
Intérêts et charges assimilées	377 443	441 202
Différence de change	0	0
Autres charges financières	0	0
Total	377 443	441 202
RESULTAT FINANCIER	-293 820	-322 934
RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES	989 793	1 012 489
Produits exceptionnels	4 666	50 022
Charges exceptionnelles	5 868	38 518
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1 202	11 504
Impôt sur les résultats	240 069	272 491
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	748 522	751 502
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	748 522	751 502
Intérêts minoritaires	-1 538	-4 515
RESULTAT NET (part du Groupe)	750 060	756 017
RESULTAT NET (part du Groupe) par action	10,14	10,22

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION CONSOLIDES
EN EUROS

	31/03/2018	%/CA	31/03/2017	%/CA	Variation	%
CHIFFRE D'AFFAIRES HT	53 598 586	100%	52 352 951	100%	1 245 635	2%
Coût d'achat des marchandises vendues	40 719 785	76,0%	39 760 742	78,7%	959 043	2,4%
MARGE COMMERCIALE	12 878 802	24,0%	12 592 210	21,3%	286 592	2,3%
Consommation de l'exercice	5 057 552	9,4%	4 842 305	6,9%	215 247	4,4%
VALEUR AJOUTEE	7 821 250	14,6%	7 749 905	14,4%	71 345	0,9%
Subventions d'exploitation	0		0		0	
Impôts, taxes et versements assimilés	879 659	1,6%	743 729	1,6%	135 929	18,3%
Charges de personnel	4 935 506	9,2%	4 948 690	9,3%	-13 184	-0,3%
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	2 006 086	3,7%	2 057 485	3,6%	-51 400	-2,5%
Reprise s/amort.prov.-transfert de charges	301 314	0,6%	297 879	0,5%	3 434	1,2%
Autres produits	15 875	0,0%	8 434	0,1%	7 441	88,2%
Dotation amortissements et provisions	984 823	1,8%	983 722	2,0%	1 102	0,1%
Autres charges	54 838	0,1%	44 654	0,1%	10 184	22,8%
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 283 613	2,4%	1 335 423	2,0%	-51 810	-3,9%
Produits financiers	83 623	0,2%	118 268	0,3%	-34 645	-29,3%
Charges financières	377 443	0,7%	441 202	0,9%	-63 759	-14,5%
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	989 793	1,8%	1 012 489	1,5%	-22 695	-2,2%
Produits exceptionnels	4 666	0,0%	50 022	0,1%	-45 356	-90,7%
Charges exceptionnelles	5 868	0,0%	38 518	1,3%	-32 649	-84,8%
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1 202	0,0%	11 504	-1,2%	-12 706	NS
Impôt sur les résultats	240 069	0,4%	272 491	-0,1%	-32 422	-11,9%
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	748 522	1,4%	751 502	0,3%	-2 980	-0,4%
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	748 522	1,4%	751 502	0,3%	-2 980	-0,4%
Intérêts minoritaires	-1 538	0,0%	-4 515	0,0%	2 977	-65,9%
RESULTAT NET (part du Groupe)	750 060	1,4%	756 017	0,3%	-5 957	-0,8%

ANNEXE CONSOLIDEE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 mars 2018 dont le total est de 37 097 503 € et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat consolidé positif de 750 060 €.

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 2018 excepté pour la SCI Immodix qui a clôturé le 31 décembre 2017.

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 2018.

- Crédit-bail mobilier

Aucun crédit-bail mobilier en cours au 31 Mars 2018.

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 31.03.2018

<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 2017	Augmentation	Diminution	Valeur brute au 31 mars 2018
Frais d'établissement	18 000			18 000
Concessions, brevets, droits similaires	39 998	851		40 849
TOTAL BRUT	57 998	851		58 849

Amortissements & Provisions	Valeur brute au 31 mars 2017	Amortissement	Reprise	Valeur brute au 31 mars 2018
Frais d'établissement	18 000			18 000
Concessions, brevets, droits similaires	37 610	2 901		40 511
TOTAL AMORTISSEMENTS	55 610	2 901		58 511

TOTAL NET	2 388			338
------------------	--------------	--	--	------------

5 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Composition	Valeur brute au 31 mars 2017	Augmentation	Poste à poste	Diminution	Valeur brute au 31 mars 2018
Terrains	2 107 684	488 000			2 595 684
Constructions	13 155 649	9 098			13 164 747
Installations techni, matériel, outillages	3 043 456	107 282			3 150 738
Autres Immobilisations corporelles	2 799 374	66 106		7 546	2 857 934
Immobilisations en cours	113 925	1 649 761			1 763 685
TOTAL BRUT	21 220 087	2 320 247	0	7 546	23 532 788

Amortissements & Provisions	Valeur brute au 31 mars 2017	Amortissement	Reprise	Valeur brute au 31 mars 2018
Constructions	7 896 705	566 289		8 462 994
Installations techni, matériel, outillages	2 376 737	232 077		2 608 814
Autres Immobilisations corporelles	1 939 652	215 703	7 546	2 147 809
TOTAL AMORTISSEMENTS	12 213 094	1 014 069	7 546	13 219 617

TOTAL NET	9 006 993			10 313 171
------------------	------------------	--	--	-------------------

6 – TITRES MIS EN EQUIVALENCE

Néant

7 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Composition	Valeur brute au 31 mars 2017	Augmentation	Diminution	Valeur brute au 31 mars 2018
Titres de participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	407 113	2 096		409 209
Prêts				
Autres immobilisations financières	174 869	589		175 458
TOTAL BRUT	581 983	2 685	0	584 667

8 – ETAT DES CREANCES ET DES DETTES

Etat des créances :

Composition	Valeur nette au 31 mars 2018	A moins d'un an	A plus d'un an
Créances clients et comptes rattachés	89 348	89 348	
Autres créances	1 241 585	1 241 585	
TOTAL	1 330 933	1 330 933	

Etat des dettes :

Composition	Valeur nette au 31 mars 2018	A moins d'un an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	18 563 985	1 768 016	6 350 971	10 444 998
Emprunts et dettes financières	80 885	80 885		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 169 475	5 169 475		
Dettes fiscales et sociales	1 256 648	1 256 648		
Autres dettes	227 286	227 286		
TOTAL	25 298 280	8 502 311	6 350 971	10 444 998

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 2017	Augmentation	Diminution	Valeur au 31 mars 2018
Provision Pensions	201 117		10 009	191 108
TOTAL BRUT	201 117		10 009	191 108

11 – FRAIS DE PERSONNEL ET EFFECTIF

Composition	31/03/2018	31/03/2017
Salaires et traitements	3 786 905	3 793 415
Charges sociales	1 148 601	1 155 275
TOTAL	4 935 506	4 948 690

Effectif Moyen	31/03/2018	31/03/2017
	162	162

12 – VARIATION DES CAPITAUX PROPRES GROUPE

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Capitaux propres N-1	7 396 700		2 802 044	756 017	10 954 761
Variation de capital de l'entreprise consolidante					
Distribution de dividendes			(260 000)		
Affectation en réserves			756 017	(756 017)	
Résultat N				750 060	
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		3 298 061	750 060	11 444 820

13 – IMPOTS DIFFERES

Le taux pratiqué pour le calcul des impôts différés a suivi la réglementation fiscale et est passé de 33,3% à 28%.

Au 31 Mars 2018, il apparaît un actif d'impôt différé d'un montant de 12 796 €. Il s'analyse ainsi :

Différences temporaires d'imposition	29 175
Retraitement consolidation	(16 739)
	12 796

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	240 343
- Charge d'impôt différé	-274
Total	240 069

Preuve de l'impôt	Résultat avant impôts	Impôts	Taux
Impôts Théoriques	988 591	329 530	33,33%
Différences permanentes		-46 367	
Changement de taux ID		2 446	
Divers		415	
Taux Réduit		-4 000	
Crédit d'impôt		-41 955	
Comptes consolidés	988 591	240 069	24,28%

15 – TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	Exercice 31-mars-18	Exercice 31-mars-17
Résultat consolidé part du groupe	750 060	756 017
Résultat consolidé, part des minoritaires	(1 538)	(4 515)
Résultat des sociétés mises en équivalence (en -)	0	0
Dotation aux amortissements	1 016 970	1 019 919
Dotations nettes aux provisions	(32 147)	(36 197)
Plus-values nettes sur cessions d'immobilisations (en -)	0	(38 811)
Réévaluation éléments d'actifs (en -)	0	0
Variation de l'impôt différé (IDA & IDP)	(274)	30 894
Capacité d'autofinancement	1 733 071	1 727 307
Stock	(168 511)	130 148
Clients	(47 363)	57 459
CCA	63 521	48 188
Fournisseurs	1 312 963	(253 854)
Autres	(740 383)	255 800
Variation du B.F.R.	420 226	237 741
Cash flow issu des opérations d'exploitation	2 153 297	1 965 047
Cession d'immobilisations non financières	0	0
Acquisition d'immobilisations non financières	(2 321 098)	(413 103)
Cession d'immobilisations financières	0	63 931
Acquisition d'immobilisations financières	(2 685)	(28 563)
Incidence des variations dans le périmètre de consolidation (a)	0	0
Autres éléments de consolidation	(1)	(0)
Cash flow issu des opérations d'investissement	(2 323 784)	(377 735)
Remboursement crédit vendeur		
Souscription d'emprunts	1 869 112	281 575
Remboursement d'emprunts	(1 684 557)	(1 541 602)
Dividendes versés	(260 000)	(210 000)
Cash flow issu des opérations de financement	(75 445)	(1 470 027)
Variation de trésorerie calculée	(245 931)	117 285
Trésorerie à l'ouverture :	5 787 016	5 669 731
Trésorerie à la clôture :	5 541 084	5 787 016
Variation de trésorerie constatée	(245 931)	117 285

ALPILLES AUDIT ASSOCIES
Marie-Odile PANSIER
Commissaire aux Comptes titulaire
108 Place Gambetta

13300 SALON DE PROVENCE



Olivier ROUSSET
Commissaire aux Comptes titulaire
26, boulevard Saint Roch
BP 278
84011 AVIGNON CEDEX 1

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS**
Exercice clos le 31 mars 2018



**Exemplaire
GREFFE**

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 2018

A l'assemblée générale des associés de la société,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société ALPIX relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} avril 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour 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 contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

VERIFICATIONS DES INFORMATIONS RELATIVES AU GROUPE DONNÉES DANS LE RAPPORT DE GESTION ET DES AUTRES DOCUMENTS ADRESSÉS AUX ASSOCIÉS

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

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

RESPONSABILITÉS DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDÉS

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président.

RESPONSABILITÉS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES À L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDÉS

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Avignon et Salon de Provence le 12 septembre 2018
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	31/03/2018			31/03/2017
	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	40 849	40 511	338	2 388
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
Total	58 849	58 511	338	2 388
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	2 595 684		2 595 684	2 107 684
Constructions	13 164 747	8 462 994	4 701 753	5 258 944
Installations,matériels et outillages	3 150 738	2 608 814	541 924	666 719
Autres immobilisations corporelles	2 857 934	2 147 809	710 125	859 722
Immobilisations en cours	1 763 685	0	1 763 685	113 925
Total	23 532 788	13 219 617	10 313 171	9 006 993
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	409 209	0	409 209	407 113
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	175 458	0	175 458	174 869
Total	584 667	0	584 667	581 983
ACTIF IMMOBILISE	24 176 304	13 278 128	10 898 176	9 591 363
STOCKS ET CREANCES				
Stocks	3 503 440	42 075	3 461 365	3 266 310
Clients et comptes rattachés	127 344	37 996	89 348	46 392
Impôts différés actifs	12 796		12 796	12 522
Autres débiteurs	1 241 585	0	1 241 585	586 738
Total	4 885 165	80 071	4 805 094	3 911 962
DISPONIBILITES - CCA				
Actions propres	0	0	0	0
Autres valeurs mobilières	4 475 363	0	4 475 363	4 627 144
Créances clients mobilisées	0	0	0	0
Disponibilités	1 266 169	0	1 266 169	1 159 872
Charges constatées d'avance	187 783	0	187 783	251 304
Total	5 929 315	0	5 929 315	6 038 320
ACTIF CIRCULANT	10 814 480	80 071	10 734 409	9 950 281
COMPTES DE REGULARISATION	0	0	0	0
TOTAL ACTIF	50 455 701	13 358 199	37 097 503	35 006 562



BILAN CONSOLIDE
EN EUROS

PASSIF	31/03/2018	31/03/2017
CAPITAUX PROPRES		
Capital	7 396 700	7 396 700
Primes d'émission, de fusion, d'apport	0	0
Réserve légale	306 309	261 093
Autres réserves	0	0
Report à nouveau	4 364 640	3 765 534
Réserves groupe	-1 372 889	-1 224 584
Résultat de l'exercice (part du groupe)	750 060	756 017
Subventions d'investissement	0	0
Total	11 444 820	10 954 761
INTERETS MINORITAIRES		
Dans les capitaux propres	-35 614	-31 099
Dans le résultat de l'exercice	-1 538	-4 515
INTERETS MINORITAIRES	-37 152	-35 614
CAPITAUX PROPRES	11 407 668	10 919 147
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	191 108	201 117
DETTES FINANCIERES		
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	18 563 985	18 380 031
Découverts et concours bancaire	200 447	
Emprunts et dettes financières divers	80 885	80 285
Total	18 845 318	18 460 316
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 169 475	3 856 512
Dettes fiscales et sociales	1 256 648	1 370 316
Impôts différés passif	0	0
Autres dettes	227 286	198 651
Produits constatés d'avance	0	503
Total	6 653 409	5 425 982
COMPTES DE REGULARISATION	0	0
DETTES	25 498 727	23 886 298
TOTAL PASSIF	37 097 503	35 006 562



COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE
EN EUROS

	31/03/2018	31/03/2017
CHIFFRE D'AFFAIRES	53 598 586	52 352 951
Production stockée	0	0
Production immobilisée	0	0
Subventions d'exploitation	0	0
Reprise sur amortissements et provisions, transfert de charges	301 314	297 879
Autres produits	15 875	8 434
PRODUITS D'EXPLOITATION	53 915 775	52 659 265
Achats de marchandises et autres approvisionnements	40 790 498	39 539 737
Variation de stock	-70 713	221 005
Autres achats et charges externes	5 057 552	4 842 305
Impôts, taxes et versements assimilés	879 659	743 729
Salaires et Charges sociales	4 935 506	4 948 690
Dotation aux amortissements des immobilisations	1 016 970	1 019 919
Dotation aux amortissements des charges à répartir	0	0
Dotation aux provisions	-32 147	-36 197
Autres charges	54 838	44 654
CHARGES D'EXPLOITATION	52 632 162	51 323 842
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 283 613	1 335 423
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers des participations	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	72 243	82 974
Reprises sur provisions et transfert de charges	0	0
Différence de change	0	0
Autres produits financiers	11 380	35 294
Total	83 623	118 268
CHARGES FINANCIERES		
Dotation financière aux amortissements et provisions	0	0
Intérêts et charges assimilées	377 443	441 202
Différence de change	0	0
Autres charges financières	0	0
Total	377 443	441 202
RESULTAT FINANCIER	-293 820	-322 934
RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES	989 793	1 012 489
Produits exceptionnels	4 666	50 022
Charges exceptionnelles	5 868	38 518
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1 202	11 504
Impôt sur les résultats	240 069	272 491
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	748 522	751 502
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	748 522	751 502
Intérêts minoritaires	-1 538	-4 515
RESULTAT NET (part du Groupe)	750 060	756 017
RESULTAT NET (part du Groupe) par action	10,14	10,22



ANNEXE CONSOLIDEE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 mars 2018 dont le total est de 37 097 503 € et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat consolidé positif de 750 060 €.

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 2018 excepté pour la SCI Immodix qui a clôturé le 31 décembre 2017.

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 2018.

- Crédit-bail mobilier

Aucun crédit-bail mobilier en cours au 31 Mars 2018.

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 31.03.2018

<u>Sociétés</u>	<u>Pays</u>	<u>% détention</u>	<u>Méthode de consolidation</u>
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 2017	Augmentation	Diminution	Valeur brute au 31 mars 2018
Frais d'établissement	18 000			18 000
Concessions, brevets, droits similaires	39 998	851		40 849
TOTAL BRUT	57 998	851		58 849

Amortissements & Provisions	Valeur brute au 31 mars 2017	Amortissement	Reprise	Valeur brute au 31 mars 2018
Frais d'établissement	18 000			18 000
Concessions, brevets, droits similaires	37 610	2 901		40 511
TOTAL AMORTISSEMENTS	55 610	2 901		58 511

TOTAL NET	2 388			338
------------------	--------------	--	--	------------

5 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Composition	Valeur brute au 31 mars 2017	Augmentation	Poste à poste	Diminution	Valeur brute au 31 mars 2018
Terrains	2 107 684	488 000			2 595 684
Constructions	13 155 649	9 098			13 164 747
Installations techni, matériel, outillages	3 043 456	107 282			3 150 738
Autres Immobilisations corporelles	2 799 374	66 106		7 546	2 857 934
Immobilisations en cours	113 925	1 649 761			1 763 685
TOTAL BRUT	21 220 087	2 320 247	0	7 546	23 532 788

Amortissements & Provisions	Valeur brute au 31 mars 2017	Amortissement	Reprise	Valeur brute au 31 mars 2018
Constructions	7 896 705	566 289		8 462 994
Installations techni, matériel, outillages	2 376 737	232 077		2 608 814
Autres Immobilisations corporelles	1 939 652	215 703	7 546	2 147 809
TOTAL AMORTISSEMENTS	12 213 094	1 014 069	7 546	13 219 617

TOTAL NET	9 006 993			10 313 171
------------------	------------------	--	--	-------------------

6 – TITRES MIS EN EQUIVALENCE

Néant



7 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Composition	Valeur brute au 31 mars 2017	Augmentation	Diminution	Valeur brute au 31 mars 2018
Titres de participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	407 113	2 096		409 209
Prêts				
Autres immobilisations financières	174 869	589		175 458
TOTAL BRUT	581 983	2 685	0	584 667

8 – ETAT DES CREANCES ET DES DETTES

Etat des créances :

Composition	Valeur nette au 31 mars 2018	A moins d'un an	A plus d'un an
Créances clients et comptes rattachés	89 348	89 348	
Autres créances	1 241 585	1 241 585	
TOTAL	1 330 933	1 330 933	

Etat des dettes :

Composition	Valeur nette au 31 mars 2018	A moins d'un an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	18 563 985	1 768 016	6 350 971	10 444 998
Emprunts et dettes financières	80 885	80 885		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 169 475	5 169 475		
Dettes fiscales et sociales	1 256 648	1 256 648		
Autres dettes	227 286	227 286		
TOTAL	25 298 280	8 502 311	6 350 971	10 444 998



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 2017	Augmentation	Diminution	Valeur au 31 mars 2018
Provision Pensions	201 117		10 009	191 108
TOTAL BRUT	201 117		10 009	191 108

11 – FRAIS DE PERSONNEL ET EFFECTIF

Composition	31/03/2018	31/03/2017
Salaires et traitements	3 786 905	3 793 415
Charges sociales	1 148 601	1 155 275
TOTAL	4 935 506	4 948 690

Effectif Moyen	31/03/2018	31/03/2017
	162	162



12 – VARIATION DES CAPITAUX PROPRES GROUPE

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Capitaux propres N-1	7 396 700		2 802 044	756 017	10 954 761
Variation de capital de l'entreprise consolidante					
Distribution de dividendes			(260 000)		
Affectation en réserves			756 017	(756 017)	
Résultat N				750 060	
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		3 298 061	750 060	11 444 820

13 – IMPOTS DIFFERES

Le taux pratiqué pour le calcul des impôts différés a suivi la réglementation fiscale et est passé de 33,3% à 28%.

Au 31 Mars 2018, il apparaît un actif d'impôt différé d'un montant de 12 796 €. Il s'analyse ainsi :

Différences temporaires d'imposition	29 175
Retraitement consolidation	(16 739)
	12 796



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	240 343
- Charge d'impôt différé	-274
Total	240 069

Preuve de l'impôt	Résultat avant impôts	Impôts	Taux
Impôts Théoriques	988 591	329 530	33,33%
Différences permanentes		-46 367	
Changement de taux ID		2 446	
Divers		415	
Taux Réduit		-4 000	
Crédit d'impôt		-41 955	
Comptes consolidés	988 591	240 069	24,28%



15 – TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	Exercice 31-mars-18	Exercice 31-mars-17
Résultat consolidé part du groupe	750 060	756 017
Résultat consolidé, part des minoritaires	(1 538)	(4 515)
Résultat des sociétés mises en équivalence (en -)	0	0
Dotation aux amortissements	1 016 970	1 019 919
Dotations nettes aux provisions	(32 147)	(36 197)
Plus-values nettes sur cessions d'immobilisations (en -)	0	(38 811)
Réévaluation éléments d'actifs (en -)	0	0
Variation de l'impôt différé (IDA & IDP)	(274)	30 894
Capacité d'autofinancement	1 733 071	1 727 307
Stock	(168 511)	130 148
Clients	(47 363)	57 459
CCA	63 521	48 188
Fournisseurs	1 312 963	(253 854)
Autres	(740 383)	255 800
Variation du B.F.R.	420 226	237 741
Cash flow issu des opérations d'exploitation	2 153 297	1 965 047
Cession d'immobilisations non financières	0	0
Acquisition d'immobilisations non financières	(2 321 098)	(413 103)
Cession d'immobilisations financières	0	63 931
Acquisition d'immobilisations financières	(2 685)	(28 563)
Incidence des variations dans le périmètre de consolidation (a)	0	0
Autres éléments de consolidation	(1)	(0)
Cash flow issu des opérations d'investissement	(2 323 784)	(377 735)
Remboursement crédit vendeur		
Souscription d'emprunts	1 869 112	281 575
Remboursement d'emprunts	(1 684 557)	(1 541 602)
Dividendes versés	(260 000)	(210 000)
Cash flow issu des opérations de financement	(75 445)	(1 470 027)
Variation de trésorerie calculée	(245 931)	117 285
Trésorerie à l'ouverture :	5 787 016	5 669 731
Trésorerie à la clôture :	5 541 084	5 787 016
Variation de trésorerie constatée	(245 931)	117 285

