



GRAINES VOLTZ

Société Anonyme au capital de 1 370 000 €.
Siège social : 23, rue Denis Papin, 68000 Colmar.
333 822 245 R.C.S. Colmar (85 B 260).
Exercice social : du 1^{er} octobre au 30 septembre.

Communiqué du 26 Janvier 2016 : Résultats annuels 2015 (Période : du 01.10.2014 au 30.09.2015)

Le Conseil d'Administration s'est réuni le Lundi 25 janvier 2016 à 17 heures.

1 - Comptes condensés consolidés GROUPE GRAINES VOLTZ (En milliers d'euros)

	BILAN 2015	BILAN 2014	VARIATIONS	
			Montant	%
Chiffre d'Affaires Produits	82 533	89 253	-6 720	-7.53
Chiffre d'Affaires Services	995	1 239	-244	-19.69
Chiffre d'Affaires total	83 528	90 492	-6 964	-7.69
Résultat opérationnel courant	7 196	7 889	-693	-8.78
Résultat opérationnel	7 605	7 349	256	+3.48
Coût de l'endettement financier net	-669	-1 107	-438	-39.56
Charge d'impôt	2 439	1 787	+652	+36.48
Résultat net	4 333	4 834	-501	-10.36
Résultat net part du groupe	4 260	4 775	-515	-10.78

NB : le périmètre de consolidation des comptes au 30 septembre 2015 a évolué par rapport au 30 septembre 2014 du fait de :
- l'acquisition au 1^{er} avril 2014 de la société SEMAPRO au Maroc
- la prise en compte de la société HORMALYS selon la méthode de mise en équivalence.

Le chiffre d'affaires est également impacté par la vente de la branche d'activité FLORIVERT et le changement de méthode de consolidation de la société BIGLER (mise en équivalence au lieu de l'intégration proportionnelle).

Les comptes sociaux de Graines Voltz SA et les comptes consolidés du Groupe Graines Voltz ont fait l'objet d'un examen satisfaisant par les commissaires aux comptes.

2 - Analyse du Groupe Graines Voltz :

2-1 : Résultat :

L'activité de notre groupe durant notre exercice social du 01/10/2014 au 30/09/2015 s'est traduite par une baisse du Chiffre d'Affaires de -7.69%, baisse conforme à notre dernière prévision, à savoir une baisse sensiblement équivalente à celle du 1^{er} semestre de l'exercice (-7.35%).

Cette baisse s'explique essentiellement par les modifications indiquées sous le point 1 ci-dessus.

A périmètre constant et hors changement de méthode de consolidation (première application IFRS11), le Chiffre d'Affaires serait en baisse d'environ 2%.

- Le résultat opérationnel courant est de 7 196 k€ contre 7 889 k€ l'an dernier. Il est en baisse compte tenu de la baisse du Chiffre d'Affaires et de la marge, ainsi que de l'impact moindre du Crédit d'Impôt Recherche et ce malgré une légère baisse des charges courantes.
- Le résultat net s'établit à 4 333 k€, soit 5.19 % du Chiffre d'Affaires.

2-2 : Situation bilancielle :

L'analyse de l'évolution du bilan est réalisée en comparant les 2 situations au 30 Septembre 2014 et au 30 Septembre 2015.

- Les Capitaux Propres augmentent de 3 175 k€, quasi exclusivement grâce à l'augmentation des réserves.
- L'endettement financier à moyen et long terme baisse de 51 k€.
- Emprunts :
Chez Graines Voltz S.A., nous avons souscrit plusieurs emprunts pour un total de 2.445 k€.
 - un emprunt moyen terme (5 ans) de 800 000 euros
 - un emprunt moyen terme (7 ans) de 800 000 euros
 - un emprunt moyen terme (3 ans) de 365 000 euros
 - un emprunt moyen terme (5 ans) de 480 000 euros

3 - Analyse de Graines Voltz SA :

L'activité de notre société s'est traduite par une augmentation du chiffre d'affaires de ventes de marchandises de 1.96 % et une légère diminution de notre marge commerciale.

Ce pourcentage d'augmentation du chiffre d'affaires s'établit à 3.01 % hors augmentation des ventes liées aux ventes intra-groupe.

Le résultat net s'établit à 4 329 k€.

Le résultat d'exploitation s'établit à 4 094 k€ contre 2 789 k€ l'exercice précédent soit une augmentation de 47 %.

La variation de ce résultat est due essentiellement à :

- Une diminution de la charge nette des clients douteux de 466 k€.
- Une diminution du coût du transport de 481 k€.
- Une diminution de la charge de loyer immobilier de 225 k€.
- Une diminution des honoraires et des commissions versées de 334 k€.
- Une augmentation de la charge nette de dépréciation de stock de 381 k€.
- Une augmentation des frais de personnel de 160 k€.

Le résultat courant avant impôt s'établit à 4 503 k€ en augmentation de 27 %.

La société a comptabilisé en déduction du poste "Impôt sur les sociétés" au 30 septembre 2015, un crédit d'impôt en faveur de la recherche (CIR) pour les dépenses engagées au titre de 2014. Ce crédit d'impôt s'élève à 616 k€ et a été évalué selon la même méthode que celle retenue pour les CIR des années précédentes.

La société Graines Voltz a fait l'objet d'un contrôle fiscal au cours de l'exercice clos au 30 septembre 2015. Ce contrôle a porté sur les années allant du 1er octobre 2011 au 30 septembre 2014.

La société Graines Voltz avait déposé en décembre 2014 des déclarations de crédit d'impôt en faveur de la recherche (CIR) pour les dépenses engagées au titre des années 2011, 2012 et 2013. Au titre de ces déclarations, la société a fait l'objet d'un contrôle de la part de la Direction Générale pour la Recherche et l'Innovation. Après analyse de la documentation remise par la société, l'expert a déclaré éligibles les trois projets présents dans le CIR pour les trois années.

Cependant une partie des dépenses de personnel et des frais de sous traitance ayant servi de base de calcul des CIR a été rejetée par l'expert.

La société Graines Voltz a contesté cette décision et est confiante dans l'issue. Par conséquent, aucune provision n'a été comptabilisée à ce titre dans les comptes clos au 30 septembre 2015 et un passif éventuel de droits et pénalités a été constitué à hauteur de 1 291 k€.

Les autres éléments de rectification s'élèvent à 10 k€ et ont été provisionnés dans les comptes de la société au 30 septembre 2015.

4 - Croissances externes

4.1. HORMALYS

A effet au 1^{er} octobre 2014, nous avons cédé une partie de notre activité de fournitures horticoles à la société HORMALYS Colmar (68). Cette société HORMALYS a été créée le 1^{er} octobre 2014 conjointement avec la Coopérative Agricole de Céréales.

4.2. LES GAZONS DE FRANCE

Le 1^{er} Janvier 2015, nous avons pris une participation supplémentaire de 30% dans le capital de la société LES GAZONS DE FRANCE SAS à Vert Saint Denis (77). Nous avons déjà 20 % de « LES GAZONS DE FRANCE SAS », nous passons donc à 50% du capital de cette société.

Avec effet à ce même jour, nous avons vendu une partie de notre activité de fournitures horticoles et la marque FLORIVERT à la société « LES GAZONS DE FRANCE » Vert St Denis (77).

4 - Respect des prévisions 2015 :

Lors du communiqué du 28 janvier 2015, nous prévoyions une stabilité du Chiffre d'Affaires consolidé du groupe pour l'exercice 2015.

Lors du communiqué du 23 juin 2015, nous estimions l'évolution du Chiffre d'Affaires consolidé à celle constatée au premier semestre de l'exercice (-7.35%). Le Chiffre d'Affaires de l'exercice se solde finalement par une baisse de 7.69 %, très proche de notre dernière prévision.

5 - Prévisions 2016 :

Nous prévoyons une stabilité du Chiffre d'Affaires consolidé du groupe pour l'exercice 2016.