



RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

1^{er} juillet au 31 décembre 2020



COGRA 48

Société Anonyme au capital de 2 570 080,50 euros

Siège social : Zone de Gardès

48000 MENDE

RCS MENDE B 324 894 666

www.cogra.fr

RAPPORT D'ACTIVITÉ DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 1^{er} juillet au 31 décembre 2020

ACTIVITÉ ET RÉSULTATS DU 1^{ER} SEMESTRE 2020/2021

Après un 1^{er} trimestre 2020/2021 bénéficiant d'une base de comparaison élevée (T1 2019/2020 +18%), le 2^{ème} trimestre a affiché une solide résilience eu égard à l'extrême douceur enregistrée jusqu'à Noël. Dans ce contexte, le chiffre d'affaires du 1^{er} semestre s'élève à 15,4 M€ (-2% par rapport à la même période de l'exercice précédent).

Les ventes de granulés (83% du CA) sont donc en léger recul (-2%) à l'inverse de celles de poêles et chaudières (+1%) qui augurent d'une poursuite de la croissance du marché. Le chauffage aux granulés est de plus en plus plébiscité pour ses aspects pratiques (accessibilité de la matière première, moindre encombrement du stockage, limitation de la poussière, facilité de nettoyage) et écologique (matière provenant des résidus de l'industrie du bois, meilleure rendement énergétique).

Ces tendances favorables s'accompagnent de conditions climatiques hivernales actuellement favorables aux besoins de chauffage qui devraient perdurer dans les mois qui viennent, voire être amplifiées par les mesures sanitaires, le télétravail et la limitation des déplacements renforçant les besoins de chauffage résidentiel.

Anticipant la poursuite de la croissance de son marché, Cogra a renforcé son stock de poêles et de chaudières comme en témoigne la hausse des achats de marchandises (+60%) qui reste liée aux opportunités commerciales prises en compte par Cogra.

Ce semestre a également été consacré à la construction de la nouvelle usine de Craponne-sur-Arzon dont la mise en route a été effectuée en début d'année 2021. La période a ainsi supporté :

- des charges de conseil liées à la construction de la nouvelle usine (charges externes)
- le recrutement d'une dizaine de salariés dédiés à la nouvelle structure (salaires et charges sociales)
- l'augmentation progressive du stock de matière première, en fin de période (achat de matières premières).

PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Nous vous précisons, tout d'abord, que les états financiers qui vous sont présentés ne comportent aucune modification, tant au niveau de la présentation qu'à celui des méthodes d'évaluation, par rapport à ceux de l'exercice précédent.

Résultats audités, en K€	31/12/2020 (6 mois)	31/12/2019 (6 mois)	Var.	30/06/2020 (12 mois)
Chiffre d'affaires net	15 399	15 670	- 2%	24 690
Produits d'exploitation	13 185	13 247	- 0%	25 538
Achat de marchandises	1 495	941	+ 59%	2 718
Achat de matières premières	5 226	4 955	+ 5%	10 853
Autres achats et charges externes	3 098	3 257	- 5%	6 073
Salaires et charges sociales	1 248	1 124	+ 11%	2 325
Impôts, taxes et assimilés	240	273	- 12%	426
EBITDA	1 862	2 103	- 11%	3 172
<i>En % du CA</i>	<i>12%</i>	<i>13%</i>		<i>13%</i>
Amortissements et provisions	665	616	+ 8%	1 251
Résultat d'exploitation	1 229	1 508	- 18%	1 947
<i>En % du CA</i>	<i>8%</i>	<i>10%</i>		<i>8%</i>
Résultat financier	-25	-52	- 52%	-81
Résultat exceptionnel	-89	48	- 288%	70
Résultat net	801	1 052	- 24%	1 349
<i>En % du CA</i>	<i>5%</i>	<i>7%</i>		<i>5%</i>

Dans ce contexte d'expansion de sa capacité de production, et en utilisant le plein potentiel de ses outils de production existants, Cogra a bien tenu la rentabilité de ses opérations avec une marge d'EBITDA à 12% du CA (contre 13% à la même période de l'exercice précédent). Tenant compte de la fin des amortissements de la construction de l'outil de production de Séverac-le-Château en 2013, la marge d'exploitation s'établit à 8% du CA (contre 10% à la même période de l'exercice précédent). L'amortissement du nouveau site débutera dans le courant du trimestre en cours et Cogra continuera comme par le passé de favoriser un plan d'amortissement rapide. A l'heure actuelle, la nouvelle unité de Craponne-sur-Arzon monte progressivement en charge pour servir la demande croissante dans les prochains mois. A terme sa capacité de production pourra atteindre 75 000 tonnes, portant la capacité de production de Cogra à 200 000 tonnes.

Après une charge exceptionnelle de -88 K€, essentiellement lié au rattrapage de paiement sur 10 ans d'une taxe spécifique à la filière bois (la CVO, acronyme de Contribution Volontaire Obligatoire, devenue Contribution Interprofessionnelle Obligatoire), le résultat net de ce 1^{er} semestre s'élève à 0,8 M€ (5% du CA) contre 1,1 M€ (7% du CA) au 1^{er} semestre de l'exercice précédent.

La construction en 6 mois de la nouvelle usine de Craponne-sur-Arzon, adjacente à une usine Cogra existante et doublant la capacité de production du site, se traduit dans le niveau d'endettement financier (13,2 M€, gearing de 48%). Les niveaux sont conformes à ce qu'a pu connaître Cogra dans la passé, lors de la construction de l'usine de Séverac-le-Château par exemple, tandis que la position de trésorerie, à 4,6 M€ est renforcée.

ACTIF, en K€	31/12/2020	31/12/2019	Var.	30/06/2020
Immobilisations incorporelles	10	14	-29%	10
Immobilisations corporelles	20 125	11 803	+ 71%	13 379
Immobilisations financières	447	334	+ 34%	439
Stocks	4 318	2 642	+ 63%	6 539
Créances	5 075	4 627	+ 10%	2 753
Trésorerie	4 644	4 292	+ 8%	6 115
Charges constatées d'avance	690	640	+ 8%	595
Total Actif	35 309	24 353	+ 45%	29 830

PASSIF, en K€	31/12/2020	31/12/2019	Var.	30/06/2020
Capitaux propres	17 935	16 643	+ 8%	17 166
Dettes	17 374	7 706	+ 125%	12 664
<i>dont dettes financières</i>	13 241	4 783	+ 177%	9 310
<i>dont dettes d'exploitation</i>	4 133	2 924	+ 41%	3 354
Total Passif	35 309	24 353	+ 45%	29 830

PERSPECTIVES 2020/2021

Cogra anticipe un solide 2^{ème} semestre 2020/2021 et confirme les objectifs de son plan Cap 2022 présentés en septembre 2019 : être un acteur de référence avec une capacité de production de 200 000 tonnes et une marge d'EBITDA supérieure à 10%.

ANNEXES AUX COMPTES SEMESTRIELS

arrêtés au 31 décembre 2020

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020 dont le total est de 35 308 651,20 euros et au compte de résultat de l'exercice dégagant un résultat de 800 807,37 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 6 mois, recouvrant la période du 01/07/2020 au 31/12/2020.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes semestriels.

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/07/2019 au 30/06/2020.

Règles et méthodes comptables

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

- Logiciels informatiques : 1 an
- Frais d'établissements : 5 ans
- Agencements, aménagements des terrains : de 5 à 15 ans
- Constructions : de 5 à 40 ans
- Agencement des constructions : de 4 à 15 ans
- Matériel et outillage industriels : de 2 à 12 ans
- Agencements, aménagements, installations : de 3 à 8 ans
- Matériel de transport : de 1 à 5 ans
- Matériel de bureau et informatique : de 3 à 5 ans
- Mobilier : de 5 à 8 ans

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

STOCKS

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré, premier sorti".

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes.

CREANCES ET DETTES

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

OPERATIONS EN DEVISES

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion".

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision en totalité.

CHANGEMENT DE METHODE

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Les comptes sont établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L 123-28) du règlement ANC 2014-03 à jour à l'arrêté des comptes.

Informations complémentaires pour donner une image fidèle

DETAIL DU RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier de – 24 608 euros est décomposé de la manière suivante :

- les produits financiers d'un montant de 28 402 proviennent d'escomptes obtenus (5 602 euros), de gains de change (2 924 euros), de produits de placements (19 876 euros) .
- les charges financières d'un montant de 53 010 euros sont constituées par des intérêts sur emprunts (53 010 euros).

DETAIL DU RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat exceptionnel de – 89 248 euros est décomposé de la manière suivante :

- la quote-part des subventions d'investissement virée au résultat : 47 222 euros
- de produits de cessions d'actifs pour : 41 000 euros
- valeur nette comptable des immobilisations cédées : - 43 733 euros
- des régularisations pour : - 133 737 euros

Compléments d'informations relatifs au bilan et au compte de résultat

ETAT DES IMMOBILISATIONS

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement	110 548		
Autres immobilisations incorporelles	31 536		
Terrains	966 935		
Constructions sur sol propre	7 441 291		
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions	277 761		
Installations techniques, matériel et outillages industriels	10 246 221		378 748
Autres installations, agencements, aménagements	67 769		2 839
Matériel de transport	1 659 860		349 466
Matériel de bureau, informatique, mobilier	189 603		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	3 774 518		6 728 451
Avances et acomptes			
TOTAL	24 766 042		7 459 504
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	21 059		
Autres titres immobilisés	33 323		31 381
Prêts et autres immobilisations financières	384 616		
TOTAL	438 998		31 381
TOTAL GENERAL	25 205 040		7 490 885

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement			110 548	
Autres immobilisations incorporelles			31 536	
Terrains			966 935	
Constructions sur sol propre			7 441 291	
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions			277 761	
Installations techniques, matériel et outillages industriels			10 624 969	
Autres installations, agencements, aménagements			70 608	
Matériel de transport		149 000	1 860 326	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			189 603	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	7 800		10 495 169	
Avances et acomptes				
TOTAL	7 800	149 000	32 068 746	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			21 059	
Autres titres immobilisés			64 704	
Prêts et autres immobilisations financières	23 612		361 004	
TOTAL	23 612		446 767	
TOTAL GENERAL	31 412	149 000	32 515 513	

ETAT DES AMORTISSEMENTS

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	110 185			110 185
Autres immobilisations incorporelles	21 899			21 899
Terrains	298 880	5 961		304 841
Constructions sur sol propre	2 528 224	183 198		2 711 422
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions	208 602	6 025		214 627
Installations techniques, matériel et outillages industriels	7 099 045	318 526		7 417 571
Installations générales, agencements divers	66 454	444		66 898
Matériel de transport	912 650	139 136	105 267	946 519
Matériel de bureau, informatique, mobilier	130 620	8 753		139 373
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	11 244 476	662 043	105 267	11 244 476
TOTAL GENERAL	11 375 560	662 043	105 267	11 933 335

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains	5 961				
Constructions sur sol propre	183 198				
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions	6 025				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	318 526				
Installations générales, agencements divers	444				
Matériel de transport	139 136				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	8 753				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	662 043				
TOTAL GENERAL	662 043				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices	15 515		3 448	12 067
Primes de remboursement obligations				

ETAT DES PROVISIONS

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				
Pour investissement				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92				
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92				
Pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées				
Pour litiges				
Pour garanties données clients				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change				
Pour pensions et obligations				
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions				
TOTAL Provisions				
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients	18 023		8 448	9 575
Autres dépréciations				
TOTAL Dépréciations	18 023		8 448	9 575
TOTAL GENERAL	18 023		8 448	9 575
Dont dotations et reprises :				
- d'exploitation			8 448	
- financières				
- exceptionnelles				

Titres mis en équivalence : montant dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1-5e CGI.

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	361 004		361 004
Clients douteux ou litigieux	34 349	34 349	
Autres créances clients	3 999 070	3 999 070	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	627 870	627 870	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés	5 674	5 674	
- Divers	264 000	264 000	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	143 633	143 633	
Charges constatées d'avance	677 472	677 472	
TOTAL GENERAL	6 113 072	5 752 068	361 004
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	351 800	201 800	150 000	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an	12 889 173	915 971	7 201 372	4 771 830
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	2 895 856	2 895 856		
Personnel et comptes rattachés	110 987	110 987		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	168 484	168 484		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices	46 602	46 602		
- T.V.A	4 243	4 243		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	80 538	80 538		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	796 277	796 277		
Groupe et associés				
Autres dettes	29 918	29 918		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	17 373 878	5 250 676	7 351 3720	4 771 830
Emprunts souscrits en cours d'exercice	4 363 397			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	432 341			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

FRAIS D'ETABLISSEMENT

	Valeurs nettes	Taux d'amortissement
Frais de constitution		
Frais de premier établissement		
Frais d'augmentation de capital	110 185	20.00
TOTAL	110 185	20.00

INTERETS IMMOBILISES

Montant des intérêts inclus dans le coût de production des immobilisations faites par l'entreprise pour elle-même :

Sans objet pas d'intérêts de cette nature.

INTERETS SUR ELEMENTS DE L'ACTIF

Montant des intérêts inclus dans la valeur des stocks au bilan :

Sans objet pas d'intérêts de cette nature.

AVANCES AUX DIRIGEANTS

Aucune avance consentie aux dirigeants.

PRODUITS ET AVOIRS A RECEVOIR

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	46 547
Autres créances (dont avoirs à recevoir : 66)	4 168
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	50 715

CHARGES A PAYER ET AVOIRS A ETABLIR

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	11 913
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	170 242
Dettes fiscales et sociales	234 864
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	
TOTAL	417 091

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	677 472	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	677 472	

Commentaires :

Les charges constatées d'avance relèvent des postes autres achats et charges externes ainsi que des autres charges.

CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES

	Montant brut	Taux amortissement
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts	34 476	20,00
Charges à étaler		
TOTAL	34 476	20,00

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	3 426 774	0,75
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	3 426 774	0,75

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	2 357 089
Ventes de produits finis	12 876 955
Prestations de services	165 138
TOTAL	15 399 182

Répartition par marché géographique	Montant
France	14 891 418
Etranger	507 764
TOTAL	15 399 182

VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	1 204 785	314 730
Résultat exceptionnel (et participation)	- 89 248	0
Résultat comptable	800 807	314 730

CREDIT-BAIL IMMOBILIER

	Constructions	Total
Valeur d'origine	2 700 000	2 700 000
Redevances payées :		
- Cumuls exercices antérieurs	3 087 585	3 087 585
- Exercice	114 355	114 355
TOTAL	3 201 940	3 201 940
Redevances restant à payer :		
- à un an au plus	228 710	228 710
- à plus d'un an et cinq au plus		
- à plus de cinq ans		
TOTAL	228 710	228 710
Montant pris en charge dans l'exercice	114 355	114 355

CREDIT-BAIL MOBILIER

Il n'y a sur cet exercice pas de contrat de crédit-bail mobilier en cours.

REMUNERATIONS DES DIRIGEANTS

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Il n'y a pas sur la période d'honoraires facturés relatifs au contrôle légal des comptes.

EFFECTIF MOYEN

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres		5
Agents de maîtrise et techniciens		3
Employés		52
Ouvriers		
TOTAL		60

ENGAGEMENTS DONNES

Emprunt souscrit au Crédit Agricole d'un montant de 3 800 000 € pour la construction de l'usine de Séverac :

- Hypothèque conventionnelle de premier rang et privilège prêteur de deniers
- Nantissement du fonds de commerce
- Capital restant dû : 2 284 190 €

Emprunt obligataire souscrit auprès de GIAC d'un montant de 1 000 000 € :

- Hypothèque de premier rang sur les terrains et installations de Mende
- Participation au capital de GIAC
- Fonds de garantie GIAC
- Capital restant dû : 350 000 €

Emprunt souscrit au Crédit Agricole d'un montant de 3 500 000 € pour l'acquisition foncière et travaux immobiliers pour la nouvelle ligne de production à Craonne sur Arzon :

- Hypothèque conventionnelle de premier rang et privilège prêteur de deniers
- Capital débloqué au 31/12/2020 : 3 224 859 €
- Capital restant dû : 3 199 629 €

Emprunt souscrit au Crédit Agricole d'un montant de 2 500 000 € pour le matériel destiné à la nouvelle ligne de production à Craonne sur Arzon :

- Nantissement du fonds de commerce
- Capital débloqué au 31/12/2020 : 2 500 000 €
- Capital restant dû : 2 237 155 €

INFORMATION SUR LA CRISE COVID-19

L'approche d'ensemble a été retenue pour évoquer les observations relatives à la prise en compte des conséquences de l'événement Covid-19. Aucun dispositif d'accompagnement n'a été sollicité (report d'échéances, report de paiement des échéances sociales, PGE) depuis le 1er Juillet 2020. Cette crise n'a pour l'heure pas de répercussions significatives tant sur notre présentation bilancielle que sur la détermination de notre résultat.

Compte de résultat 1/2

État exprimé en €

		France		Exportation		Du 01/07/2020 Au 31/12/2020	Du 01/07/2019 Au 31/12/2019		
Produits d'exploitation	Ventes de marchandises	FA	2 334 959,36	FB	22 129,63	FC	2 357 088,99	2 341 963,75	
	Production vendue	Biens	FD	12 391 320,39	FE	485 634,15	FF	12 876 954,54	13 190 789,84
		Services	FG	165 138,09	FH		FI	165 138,09	137 679,30
	Montant net du chiffre d'affaires		FJ	14 891 417,84	FK	507 763,78	FL	15 399 181,62	15 670 432,89
	Production stockée						FM	-2 246 890,91	-2 445 486,32
	Production immobilisée						FN		
	Subvention d'exploitation						FO		
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges (9)						FP	32 388,39	11 708,79
	Autres produits (1) (11)						FQ	0,11	
	Total des produits d'exploitation (2)						FR	13 184 679,21	13 236 655,36
Charges d'exploitation	Achats de marchandises					FS	1 494 920,54	940 100,86	
	Variation de stock					FT	259 762,26	675 520,89	
	Achats de matières et autres approvisionnements					FU	5 226 387,94	4 956 026,35	
	Variation de stock					FV	-285 763,16	-110 466,51	
	Autres achats et charges externes (3) (6bis)					FW	3 097 596,46	3 255 173,32	
	Impôts, taxes et versements assimilés					FX	240 047,97	272 942,80	
	Salaires et traitements					FY	905 342,68	804 117,51	
	Charges sociales du personnel (10)					FZ	343 028,22	320 087,31	
	Dotations d'exploitation	Sur immobilisations	- Dotations aux amortissements				GA	665 490,67	616 493,26
			- Dotations aux provisions				GB		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions					GC		
		Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD		
	Autres charges (12)					GE	8 472,24	6 830,68	
Total des charges d'exploitation (4)					GF	11 955 285,82	11 736 826,47		
RESULTAT D'EXPLOITATION						GG	1 229 393,39	1 499 828,89	
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée					GH			
	Perte supportée ou bénéfice transféré					GI			
Produits financiers	De participations (5)					GJ	12 106,50		
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (5)					GK	7 769,30	3 700,12	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	5 602,38	2 234,50	
	Reprises sur provisions et transfert de charges					GM			
	Différences positives de change					GN	2 923,57	739,81	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO			
Total des produits financiers					GP	28 401,75	6 674,43		
Charges financières	Dotations aux amortissements et aux provisions					GQ			
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	53 010,03	58 258,97	
	Différences négatives de change					GS			
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT			
Total des charges financières					GU	53 010,03	58 258,97		
RESULTAT FINANCIER						GV	-24 608,28	-51 584,54	
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS						GW	1 204 785,11	1 448 244,35	

Compte de résultat 2/2

Etat exprimé en €

		Du 01/07/2020 Au 31/12/2020	Du 01/07/2019 Au 31/12/2019
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		1 204 785,11	1 448 244,35
Produits exceptionnels	Sur opérations de gestion	HA 9 906,91	2 516,03
	Sur opérations en capital	HB 88 222,24	119 552,22
	Reprises sur provisions et transfert de charges	HC	
	Total des produits exceptionnels (7)	HD 98 129,15	122 068,25
Charges exceptionnelles	Sur opérations de gestion (6bis)	HE 143 643,55	2 046,99
	Sur opérations en capital	HF 43 733,34	72 435,76
	Dotations aux amortissements et aux provisions (6ter)	HG	
	Total des charges exceptionnelles (7)	HH 187 376,89	74 482,75
RESULTAT EXCEPTIONNEL		HI -89 247,74	47 585,50
PARTICIPATION DES SALARIES		HJ	
IMPOTS SUR LES BENEFICES		HK 314 730,00	451 518,00
TOTAL DES PRODUITS		HL 13 311 210,11	13 365 398,04
TOTAL DES CHARGES		HM 12 510 402,74	12 321 086,19
RESULTAT DE L'EXERCICE		HN 800 807,37	1 044 311,85
RENVOIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO	
	(2) Dont produits de locations immobilières	HY	
	(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	1G	
	(3) Dont - Crédit-bail mobilier *	HP	
	(3) Dont - Crédit-bail immobilier	HQ 114 354,98	114 354,98
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	1H	
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	1J	
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	1K	
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX	
	(9) Dont transferts de charges	A1	
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2	
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3	
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4	
	(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6 obligatoires	A9	
	(6ter) Dont amortissements des souscriptions dans les PME innovantes (art 217 octies)	RC	
(6ter) Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art 39 quinquies D)	RD		
(7) Détails des produits et charges exceptionnels :	Exercice N		
	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
(8) Détails des produits et charges sur exercices antérieurs :	Exercice N		
	Charges antérieures	Produits antérieurs	

Bilan Actif

État exprimé en €

		Du 01/07/2020 Au 31/12/2020			Du 01/07/2019 Au 31/12/2019	
		Brut	Amortis. Provisions	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (I)		AA				
ACTIF IMMOBILISE	Immobilisations Incorporelles	Frais d'établissement	AB 110 184,84	AC 110 184,84		
		Frais de recherche et de développement	AD 363,00	AE	363,00	363,00
		Concessions brevets droits similaires	AF 31 536,00	AG 21 899,00	9 637,00	13 637,00
		Fonds commercial (1)	AH	AI		
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK		
		Avances et acomptes	AL	AM		
	Immobilisations Corporelles	Terrains	AN 966 935,11	AO 304 840,99	662 094,12	672 314,27
		Constructions	AP 7 719 052,59	AQ 2 926 048,61	4 793 003,98	5 160 629,40
		Installations techniques, mat et outillage indus.	AR 10 624 969,20	AS 7 417 571,79	3 207 397,41	3 419 616,83
		Autres immobilisations corporelles	AT 2 120 535,65	AU 1 152 790,75	967 744,90	860 992,62
		Immobilisations en cours	AV 10 495 168,79	AW	10 495 168,79	1 689 745,94
		Avances et acomptes	AX	AY		
	Immobilisations Financières	Participations évaluées selon mise en équivalence	CS	CT		
		Autres participations	CU 21 059,02	CV	21 059,02	20 975,17
		Créances rattachées à des participations	BB	BC		
		Autres titres immobilisés	BD 64 704,46	BE	64 704,46	51 119,10
		Prêts	BF	BG		
		Autres immobilisations financières	BH 361 003,82	BI	361 003,82	261 876,06
TOTAL (II)		BJ 32 515 512,48	BK 11 933 335,98	20 582 176,50	12 151 269,39	
ACTIF CIRCULANT	Stocks	Matières premières, approvisionnements	BL 821 467,62	BM	821 467,62	666 152,17
		En-cours de production de biens	BN	BO		
		En-cours de production de services	BP	BQ		
		Produits intermédiaires et finis	BR 1 649 849,44	BS	1 649 849,44	628 965,53
		Marchandises	BT 1 846 541,78	BU	1 846 541,78	1 346 792,84
	Avances et Acomptes versés sur commandes	BV	BW			
	Créances	Créances clients et comptes rattachés (3)	BX 4 042 994,57	BY 9 575,78	4 033 418,79	4 108 862,11
		Autres créances (3)	BZ 1 041 177,10	CA	1 041 177,10	518 116,02
		Capital souscrit appelé, non versé	CB	CC		
	Divers	Valeurs mobilières de placement	CD	CE		
Disponibilités		CF 4 644 481,67	CG	4 644 481,67	4 292 421,33	
Charges constatées d'avance (3)	CH 677 471,65	CI	677 471,65	621 038,97		
TOTAL (III)		CJ 14 723 983,83	CK 9 575,78	14 714 408,05	12 182 348,97	
COMPTES DE REGULARISATION						
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CL 12 066,65			12 066,65	18 961,88	
Primes et remboursement des obligations (V)	CM					
Ecarts de conversion actif (VI)	CN					
TOTAL ACTIF		CO 47 251 562,96	1A 11 942 911,76	35 308 651,20	24 352 580,24	
Revois : (1) Dont droit au bail :		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :		CP	(3) Part à plus d'un an :	CR
Clause de réserve de propriété :*	Immobilisations :	Stocks :		Créances :		

Bilan Passif

État exprimé en €		Du 01/07/2020 Au 31/12/2020	Du 01/07/2019 Au 31/12/2019	
Capitaux Propres	Capital social ou individuel (1)	DA	2 570 080,50	2 570 080,50
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	DB	9 387 824,92	9 387 824,92
	Ecart de réévaluation (2)	DC		
	Réserve légale (3)	DD	230 729,94	163 264,31
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE		
	Réserves réglementées (3)	DF		
	Autres réserves	DG	4 244 125,46	2 962 278,40
	Report à nouveau	DH		
	Résultat de l'exercice	DI	800 807,37	1 044 311,85
	Subventions d'investissement	DJ	701 202,52	517 519,05
	Provisions réglementées	DK		
	Total des capitaux propres	DL	17 934 770,71	16 645 279,03
Autres Fonds Propres	Produits des émissions de titres participatifs	DM		
	Avances conditionnées	DN		
	Total des capitaux propres	DO		
Provisions	Provisions pour risques	DP		
	Provisions pour charges	DQ		
	Total des provisions	DR	0,00	0,00
Dettes	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT	351 800,00	552 478,46
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	12 889 173,29	4 230 957,84
	Emprunts et dettes financières divers	DV	0,03	0,03
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	2 895 855,61	2 247 568,67
	Dettes fiscales et sociales	DY	410 855,34	594 055,91
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	796 277,38	49 782,04
	Autres dettes	EA	29 918,84	32 458,26
	Produits constatés d'avance (4)	EB		
Total des dettes	EC	17 373 880,49	7 707 301,21	
Ecarts de conversion passif	ED			
TOTAL PASSIF		EE	35 308 651,20	24 352 580,24
Renvois	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	1B		
	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
	(2) Dont Écart de réévaluation libre	1D		
	Réserve de réévaluation (1976)	1E		
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF		
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG			
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH			