



Société Anonyme à Directoire et Conseil de surveillance au capital de 1 682 088,91 euros  
Siège Social : 28 rue du Général Leclerc - 67210 OBERNAL  
R.C.S. : Saverne B 675 880 710  
SIRET : 675 880 710 000 32

## **INFORMATION FINANCIERE TRIMESTRIELLE**

**1<sup>er</sup> trimestre 2012**

### **I- Evénements majeurs survenus au cours du 1<sup>er</sup> trimestre**

Le premier trimestre 2012 a été marqué par les événements suivants :

Présidence du Directoire :

Lors d'un Conseil de surveillance qui s'est tenu le 26 janvier 2012, Monsieur Dominique Henneresse a été nommé Président du Directoire en remplacement de Monsieur William Elbisser qui a quitté la société.

Contrôle de la société :

Le 22 février 2012, EDF Energies Nouvelles Réparties a décidé d'exercer la promesse d'achat consentie par Perceva et a, en conséquence cédé à cette dernière l'intégralité de sa participation au capital de Supra Holding.

Perceva détient désormais 100 % de Supra Holding qui détient donc elle-même environ 84 % du capital et des droits de vote de Supra SA.

Modification de la date de clôture de l'exercice :

Compte tenu de la très forte saisonnalité de l'activité de la société, l'Assemblée Générale Extraordinaire qui s'est réunie le 23 février 2012 a décidé de modifier la date de clôture de l'exercice social et de porter celle-ci au 31 mars de chaque année. Ainsi, l'exercice en cours à la date de cette décision, dont la durée est exceptionnellement de 3 mois, s'est clos par anticipation le 31 mars 2012.

La Société SUPRA a lancé le 5 avril 2012 une procédure d'information en vue de la consultation du Comité Central d'Entreprise sur un projet de licenciement collectif pour motif économique pouvant toucher 96 personnes.

### **II- Description générale de la situation financière et des résultats de l'émetteur**

**Chiffre d'affaires**  
(En milliers d'euros)

**Premier trimestre**

<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>Variation</b>
<b>7 115</b>	<b>7 549</b>	<b>-5,7 %</b>

### **Activité :**

Le chiffre d'affaires du premier trimestre s'est élevé à 7,1 M€ en baisse de 5,7 % par rapport à la même période de 2011. Toutefois, ce chiffre a été affecté par une régularisation à hauteur de 626 K€ du montant des factures à établir sur l'exercice 2011 au titre des certificats d'économie d'énergie, dont la collecte a été plus difficile que prévu et dont un certain nombre a été rejeté pour des raisons administratives (devis manquants, données techniques incomplètes, etc.).

### **Endettement :**

L'endettement net s'établit à 6,9 M€ contre 6,6 M€ au 31/12/11. Il est constitué pour l'essentiel de découverts non garantis.

Il s'est dégradé par rapport à la fin 2011 du fait des conséquences financières de l'entrée en saison basse.

### **Perspectives :**

Afin de réduire les pertes, un projet de restructuration de l'entreprise et de cessation d'activité de son site d'Auneau a été engagé avec les instances représentatives du personnel. Sa mise en œuvre éventuelle se traduirait par des coûts non récurrents significatifs, qui seront provisionnés intégralement dans les comptes de l'exercice clos au 31 mars 2012.

L'entrée dans la saison basse de ventes, la nécessité de lancer la campagne d'achats et de production pour tenir le calendrier commercial et les coûts exceptionnels auxquels l'entreprise pourrait avoir à faire face se traduiront par une dégradation de la trésorerie, qui touchera son point le plus bas fin août 2012. Supra rappelle que Perceva et EDF ENR se sont engagés à mettre à la disposition de la société un montant de 3,5M€ chacun pour y faire face.

Par ailleurs, afin de consolider ses ressources financières, Supra a recours depuis début mai 2012 à une solution d'affacturage pour mobiliser son poste clients. En outre, une négociation avec les partenaires bancaires est en cours en vue de consolider ses découverts bancaires.

Nonobstant les difficultés rencontrées actuellement, la société Supra poursuit la mise en œuvre de la stratégie et des politiques industrielles, commerciales et financières qui avaient été annoncées lors de la prise de contrôle par Perceva.

En particulier, Supra poursuit de manière indépendante, sous la conduite de son management, le plan reposant sur les axes suivants :

- Adaptation de l'outil de travail d'Obernai,
- Renouvellement progressif et étudié du portefeuille produits,
- Reconquête et animation des réseaux de distribution,
- Pénétration de nouveaux canaux de distribution.

### **III- Evolution du chiffre d'affaires par activité**

<b>En K€</b>	<b>T1-2012</b>	<b>T1-2011</b>	<b>Variation à périmètre constant</b>
Négoce	3 935	3 083	+ 27,5%
Production vendue	3 609	4 254	-15,2%
Services	-429	212	-202 %
<b>Total Chiffre d'affaires</b>	<b>7 115</b>	<b>7 549</b>	<b>- 5,7%</b>

Le total des ventes de produits se monte à 7 544 K€ au premier trimestre 2012, contre 7 337 K€ au premier trimestre 2011, soit une progression de 2,8 %. La facturation des CEE (certificats d'économie d'énergie) prévue pour l'année 2011 et dont la collecte se poursuit début 2012 a donné lieu à une révision à la baisse du chiffre d'affaires attendu, expliquant le montant négatif du chiffre d'affaires « Services ».

Le chiffre d'affaires « négoce » a progressé fortement et de façon identique en produits biomasse et en produits électriques. Les ventes de produits fabriqués à Auneau ou à Obernai ont par contre connu un nouveau recul sur l'ensemble des marques, tant en France qu'à l'export.