

Richel Serres de France

ZA des Grandes Terres

13810 EYGALIERES

0490951468

Comptes Annuels

31/03/2012

Bilan Actif

Richel Serres de France

Période du 01/04/11 au 31/03/12

Edition du 18/05/12

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/03/2012	Net (N-1) 31/03/2011
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	1 119 897	1 066 758	53 139	58 086
Fonds commercial	1 045 980		1 045 980	1 045 980
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	2 165 877	1 066 758	1 099 119	1 104 066
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	2 061 954	734 305	1 327 649	984 563
Constructions	8 707 083	3 804 593	4 902 490	5 135 840
Installations techniques, matériel et outillage industriel	12 990 964	7 233 828	5 757 136	5 895 662
Autres immobilisations corporelles	1 682 598	949 487	733 111	591 022
Immobilisations en cours	433 327		433 327	
Avances et acomptes	67 384		67 384	364 868
TOTAL immobilisations corporelles :	25 943 310	12 722 213	13 221 097	12 971 955
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	1 760 292		1 760 292	6 355 252
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	2 000 000		2 000 000	
Prêts	3 980		3 980	5 150
Autres immobilisations financières	115 586		115 586	24 014
TOTAL immobilisations financières :	3 879 858		3 879 858	6 384 416
ACTIF IMMOBILISÉ	31 989 045	13 788 971	18 200 075	20 460 437
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	672 511		672 511	577 478
Stocks d'en-cours de production de biens	897 141		897 141	1 072 453
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis	2 119 959	740 589	1 379 370	2 007 392
Stocks de marchandises	3 257 821		3 257 821	2 595 617
TOTAL stocks et en-cours :	6 947 432	740 589	6 206 843	6 252 940
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	104 262		104 262	63 134
Créances clients et comptes rattachés	7 718 663	183 997	7 534 666	8 290 721
Autres créances	1 633 642		1 633 642	2 250 576
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	9 456 567	183 997	9 272 570	10 604 430
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	834 835		834 835	793 999
Disponibilités	27 455 279		27 455 279	11 227 264
Charges constatées d'avance	666 586		666 586	1 336 536
TOTAL disponibilités et divers :	28 956 700		28 956 700	13 357 798
ACTIF CIRCULANT	45 360 699	924 586	44 436 113	30 215 168
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écart de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	77 349 745	14 713 557	62 636 188	50 675 605

Bilan Passif

Richel Serres de France

Période du 01/04/11 au 31/03/12
Edition du 18/05/12

RUBRIQUES	Net (N) 31/03/2012	Net (N-1) 31/03/2011
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé	1 733 365	2 014 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	131 130	131 130
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	201 400	201 400
Réserves statutaires ou contractuelles	7 761 770	7 761 770
Réserves réglementées		
Autres réserves	2 756 157	5 766 922
Report à nouveau	268 969	248 475
Résultat de l'exercice	21 735 745	4 283 298
TOTAL situation nette :	34 588 536	20 406 995
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	445 633	303 850
CAPITAUX PROPRES	35 034 169	20 710 845
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	1 214 225	650 980
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 214 225	650 980
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 306 813	6 165 286
Emprunts et dettes financières divers	114 972	456 816
TOTAL dettes financières :	5 421 785	6 622 102
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	4 386 468	3 362 642
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 538 132	13 620 882
Dettes fiscales et sociales	3 204 401	3 348 486
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	837 007	2 359 667
TOTAL dettes diverses :	16 579 540	19 329 035
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	26 387 793	29 313 779
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	62 636 188	50 675 605

Compte de Résultat (Première Partie)

Richel Serres de France

Période du 01/04/11 au 31/03/12
Edition du 18/05/12

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/03/2012	Net (N-1) 31/03/2011
Ventes de marchandises	4 850 017	23 355 484	28 205 501	25 415 152
Production vendue de biens	10 895 791	18 877 427	29 773 218	30 299 239
Production vendue de services	2 478 486	7 484 817	9 963 303	10 240 351
Chiffres d'affaires nets	18 224 294	49 717 727	67 942 021	65 954 742
Production stockée			(379 499)	429 747
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			1 909	4 171
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			905 344	1 629 044
Autres produits			2 638	2 084
PRODUITS D'EXPLOITATION			68 472 413	68 019 788
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]			22 604 008	20 345 347
Variation de stock de marchandises			(662 204)	(45 345)
Achats de matières premières et autres approvisionnement			14 469 462	16 296 767
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]			(95 033)	123 067
Autres achats et charges externes			17 742 097	18 018 590
TOTAL charges externes :			54 058 330	54 738 425
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			675 083	723 333
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			5 360 683	5 085 775
Charges sociales			2 230 516	2 108 274
TOTAL charges de personnel :			7 591 199	7 194 049
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			1 633 722	1 508 938
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			671 680	234 264
Dotations aux provisions pour risques et charges			625 814	242 000
TOTAL dotations d'exploitation :			2 931 216	1 985 202
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			71 081	142 055
CHARGES D'EXPLOITATION			65 326 909	64 783 064
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			3 145 504	3 236 724

Compte de Résultat (Seconde Partie)

Richel Serres de France

Période du 01/04/11 au 31/03/12
Edition du 18/05/12

RUBRIQUES	Net (N) 31/03/2012	Net (N-1) 31/03/2011
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	3 145 504	3 236 724
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	4 089 919	1 880 691
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	634 235	59 916
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change	374 238	117 843
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	18 697	46 602
	5 117 090	2 105 053
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	401 848	262 471
Différences négatives de change	352 908	80 650
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	27 898	330
	782 654	343 451
RÉSULTAT FINANCIER	4 334 436	1 761 602
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	7 479 940	4 998 326
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	10 964	7 746
Produits exceptionnels sur opérations en capital	21 028 910	54 133
Reprises sur provisions et transferts de charges	102 449	64 744
	21 142 323	126 624
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	35 714	30 217
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	4 597 736	11 152
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	324 732	33 287
	4 958 183	74 656
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	16 184 140	51 968
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	295 895	196 389
Impôts sur les bénéfices	1 632 440	570 607
TOTAL DES PRODUITS	94 731 825	70 251 465
TOTAL DES CHARGES	72 996 081	65 968 168
BÉNÉFICE OU PERTE	21 735 745	4 283 298

Richel Serres de France
ZA des Grandes Terres
13810 EYGALIERES
0490951468

Annexe

31/03/2012

Téléphone :

REGLES ET METHODES COMPTABLES

L'exercice clos au 31 mars 2012 a eu une durée de 12 mois, du 1^{er} avril 2011 au 31 mars 2012.

Les conventions comptables générales ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles générales d'établissement des comptes annuels et des hypothèses de base :

- Importance relative
- Continuité de l'exploitation
- Permanence des règles et méthodes comptables d'un exercice à l'autre

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont exposées ci-après.

Immobilisations

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition).

Aucune immobilisation n'a fait l'objet d'une réévaluation.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire.

S'agissant du calcul des amortissements, les règles comptables CRC 2002-10 et CRC 2004-06 sont appliquées.

La durée d'amortissement retenue est la durée prévisionnelle d'utilisation des biens, celle-ci étant déterminée par les services techniques compétents de l'entreprise.

En cas de vente probable à court terme d'éléments d'actif, la valeur résiduelle est prise en compte dans le calcul de la base amortissable.

Les principales durées de vie fiscales retenues sont :

Immobilisations Incorporelles

- Brevets : 4 ans linéaire
- Logiciels : 1 an linéaire

Immobilisations Corporelles

- Constructions : 10 à 20 ans linéaire
- Agencements et aménagements des constructions : 5 à 20 ans linéaire
- Installations techniques : 10 ans linéaire
- Matériel et Outillage Industriel : 3 à 10 ans linéaire ou dégressif
- Matériel de Transport : 2 à 6 ans linéaire ou dégressif
- Mobilier de Bureau : 5 à 10 ans linéaire
- Matériel Informatique : 2 à 10 ans linéaire ou dégressif

Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute des titres est constituée par le coût d'achat et les frais d'acquisition correspondants. En cas de valeur d'inventaire inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

L'ensemble des créances clients sont couvertes par une assurance crédit.

Stocks

Les stocks sont évalués comme suit :

- Coût de revient hors frais de commercialisation pour les produits finis
- Coût moyen pondéré pour les matières premières consommées et les en-cours de production
- Coût moyen pondéré pour les matières premières et les marchandises

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 exclus de la valorisation des stocks.

Une provision pour dépréciation est comptabilisée pour les références sur lesquelles il n'y a pas eu de mouvement durant l'exercice et qui ne font l'objet d'aucune réservation sur commande à venir ou en cours.

Le taux de dépréciation est de 50% la première année, ce taux étant augmenté de 10% par année si la référence n'est pas mouvementée au cours des exercices suivants.

Trésorerie

Le poste « trésorerie » comprend les instruments et placements financiers ayant une échéance inférieure à trois mois. Les placements financiers en question se font sur des SICAV monétaires de trésorerie.

Dans le cadre de l'autorisation donnée au Conseil d'Administration par l'Assemblée Générale du 25 septembre 2009, la Société Richel Serres de France S.A a mis en œuvre un programme de rachats d'actions.

Un contrat de Liquidité a ainsi été mis en place avec un prestataire de services d'investissements indépendant afin de favoriser la liquidité du titre et animer le cours de bourse.

Au titre de ce contrat les moyens suivants figuraient au compte de liquidité au 31 mars 2012, 7.201 titres avec un solde de 60.148.77€.

Par ailleurs, en vue de l'attribution d'actions gratuites aux salariés ou mandataires sociaux du groupe prévue par l'Assemblée Générale du 13 janvier 2010, Richel Serres de France S.A. a procédé à l'acquisition d'actions propres. Au 31 mars 2012, le nombre total d'actions est de 54.061 pour un montant de 338.981.20 €.

Engagements Hors Bilan

Une promesse d'hypothèque a été émise pour garantir un emprunt de 700 K€ souscrit en 2003 pour financer une extension d'atelier. Le montant du capital restant dû au titre de cet emprunt s'établit à 181 K€ au 31 mars 2012.

Une promesse d'hypothèque a été émise pour garantir un emprunt de 2.100 K€ souscrit en 2006 pour financer une extension de l'usine. Le montant du capital restant dû au titre de cet emprunt s'établit à 1.538 K€ au 31 mars 2012.

Des nantissements d'équipements et outillages financés par emprunts ont été consentis à hauteur de 3.550 K€. Le montant du capital restant dû au titre de ces emprunts s'établit à 1.601 K€ au 31 mars 2012.

Une promesse d'affectation hypothécaire sous seing privé a été émise pour garantir deux emprunts souscrits en 2008, d'un montant global de 1 500 K€, et destinés à financer une extension de bureau. Le montant du capital restant dû au 31 mars 2012 s'établit à 1.291 K€.

Un nantissement d'équipement financés par emprunt a été consenti en 2008 à hauteur de 1.500 K€. Le montant du capital restant dû au titre de ces emprunts s'établit à 687 K€.

Un contrat de prêt de 1.900 K€ a été signé le 25 mars 2011 par la filiale Dimac afin de financer l'acquisition et la rénovation de bâtiments. Ce contrat est assorti à titre de garanties d'un cautionnement de Richel Serres de France, et ce, pour le montant emprunté, augmenté des intérêts, commissions, frais et accessoires. Le montant débloqué au 31 mars 2012 est de 895 K€ et le capital restant dû au titre de cet emprunt s'établit à 865 K€.

Le montant des ventes à termes en USD restant à dénouer au 31 mars 2012 est de 6.276 KUSD soit 4.749 K€.

Une garantie d'actifs et de passifs a été consentie dans le cadre de la cession d'une filiale. Cette garantie (qui expirera le 31 janvier 2015 pour les passifs de nature fiscale et sociale, et le 20 octobre 2013 pour tous les autres domaines) est plafonné à 500 K€, avec une franchise de 100 K€.

Valeurs Mobilières de Placement

Les titres cotés ou non cotés sont comptabilisés au prix d'achat. Les dépréciations apparaissant éventuellement sur certains titres sont constatées sous forme de provision.

<i>en milliers d'euros</i>	31/03/2012	31/03/2011
SICAV monétaires	346	391
Actions propres	399	403
		0
Total	745	794

Engagements de retraite

Le montant des droits acquis par les salariés au titre des indemnités de départ en retraite n'est pas comptabilisé.

L'entreprise a souscrit un contrat d'assurance couvrant ces indemnités.

Disponibilités et opérations en devises

Les liquidités disponibles ont été évaluées à leur valeur nominale.

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

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

Droit Individuel à la Formation (DIF)

Au 31 mars 2012, les droits individuels à la formation cumulés pour l'ensemble des salariés représentent 12.084 heures.

Impôts sur les Sociétés

La société RICHEL Serres de France a fait l'objet depuis le 1^{er} avril 2004 d'une intégration fiscale avec la société Marchegay.

Cette dernière ayant été cédée en date du 20 octobre 2011 (Cf. infra), elle est sortie du périmètre d'intégration fiscale au titre de l'exercice clos le 31 mars 2012.

La société DIMAC, acquise en fin d'exercice 2006-2007, est entrée dans le périmètre d'intégration fiscale du Groupe au 1^{er} avril 2007.

Evènements significatifs de l'exercice

L'intégralité des actions Marchegay, détenues par Richel Serres de France a été cédée le 20 octobre 2011 pour un prix de 21 M€, dont 19 M€ payés comptant et 2 M€ en obligations convertibles en actions.

Le résultat de l'exercice est impacté par cette opération à hauteur de 15 M€.

Compte tenu de ce recentrage stratégique et de l'absence de perspectives de croissance externe, Richel Serres de France, qui disposait d'un excès de ressources financières notamment en raison du produit de cession de Marchegay, a jugé opportun d'offrir à tous ses actionnaires une opportunité de liquidité.

Une Offre Contractuelle de Rachat d'Actions a donc été mise en œuvre, au terme de laquelle 701.588 actions ont été rachetées par la société en vue de leur annulation.

Cette opération, qui s'est achevée le 27 février 2012, s'est traduite par une réduction des capitaux propres d'environ 6 M€ (répartie à hauteur de 0,3 M€ sur le capital social et de 5,7 M€ sur les réserves), la part du capital de Richel Serres de France détenue par le public passant de 19,72% à 6,73%.

NATURE	Montant des éléments				Montant des dépréciations
	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Globaux	
Fusion TECHNIMETAL			76 225	76 225	
Transmission universelle SOLEVHA			969 755	969 755	
TOTAL			1 045 980	1 045 980	
RAPPEL : Fonds commercial				1 045 980	

Immobilisations

Richel Serres de France

Période du 01/04/11 au 31/03/12
Edition du 18/05/12

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	2 135 992		29 885
TOTAL immobilisations incorporelles :	2 135 992		29 885
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains	1 629 030		432 924
Constructions sur sol propre	7 001 025		28 450
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales	1 486 042		191 566
Installations techniques et outillage industriel	12 237 891		753 073
Installations générales, agencements et divers	486 054		239 523
Matériel de transport	129 423		
Matériel de bureau, informatique et mobilier	760 944		66 652
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			433 327
Avances et acomptes	364 868		58 883
TOTAL immobilisations corporelles :	24 095 278		2 204 400
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	6 355 252		
Autres titres immobilisés			2 000 000
Prêts et autres immobilisations financières	29 164		104 723
TOTAL immobilisations financières :	6 384 416		2 104 723
TOTAL GÉNÉRAL	32 615 686		4 339 008

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles			2 165 877	
TOTAL immobilisations incorporelles :			2 165 877	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains			2 061 954	
Constructions sur sol propre			7 029 475	
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales			1 677 608	
Install. techn., matériel et out. industriels			12 990 964	
Inst. générales, agencements et divers			725 578	
Matériel de transport			129 423	
Mat. de bureau, informatique et mobil.			827 597	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			433 327	
Avances et acomptes	356 368		67 384	
TOTAL immobilisations corporelles :	356 368		25 943 310	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations		4 594 960	1 760 292	
Autres titres immobilisés			2 000 000	
Prêts et autres immo. financières		14 322	119 566	
TOTAL immobilisations financières :		4 609 282	3 879 858	
TOTAL GÉNÉRAL	356 368	4 609 282	31 989 045	

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles	1 031 926	34 832		1 066 758
TOTAL immobilisations incorporelles :	1 031 926	34 832		1 066 758
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	644 467	89 838		734 305
Constructions sur sol propre	2 717 550	336 755		3 054 305
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales	633 678	116 610		750 288
Installations techn. et outillage industriel	6 342 228	891 599		7 233 828
Inst. générales, agencements et divers	244 258	56 188		300 446
Matériel de transport	123 279	4 409		127 688
Mat. de bureau, informatique et mobil.	417 863	103 489		521 353
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	11 123 323	1 598 890		12 722 213
TOTAL GÉNÉRAL	12 155 249	1 633 722		13 788 971

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	34 832		
TOTAL immobilisations incorporelles :	34 832		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains	89 838		
Constructions sur sol propre	336 755		
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales	116 610		
Installations techniques et outillage industriel	891 599		
Installations générales, agencements et divers	56 188		
Matériel de transport	4 409		
Matériel de bureau, informatique et mobilier	103 489		
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :	1 598 890		
Frais d'acquisition de titres de participations	8 022		
TOTAL GÉNÉRAL	1 641 744		

Amortissements (suite)

Richel Serres de France

Période du 01/04/11 au 31/03/12

Edition du 18/05/12

MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES		
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Dotations	Reprises
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		
Frais d'établissement et de développement		
Autres immobilisations incorporelles	4 759	
TOTAL immobilisations incorporelles :	4 759	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		
Terrains		
Constructions sur sol propre	119 541	18 671
Constructions sur sol d'autrui		
Constructions installations générales		
Installations techniques et outillage industriel	39 750	13 777
Installations générales, agencements et divers	2 160	
Matériel de transport		
Matériel de bureau, informatique et mobilier		
Emballages récupérables et divers		
TOTAL immobilisations corporelles :	161 451	32 448
Frais d'acquisition de titres de participations	8 022	

TOTAL GÉNÉRAL	174 232	32 448
----------------------	----------------	---------------

MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES				
RUBRIQUES	Montant net début exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net fin exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursem. des obligations				

Provisions Inscrites au Bilan

Richel Serres de France

Période du 01/04/11 au 31/03/12
Edition du 18/05/12

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions fiscales pour implantation à l'étranger constituées avant le 1.1.1992 Provisions fiscales pour implantation à l'étranger constituées après le 1.1.1992 Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	303 850	174 232	32 449	445 633
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	303 850	174 232	32 449	445 633

Provisions pour litiges	216 000	729 705	117 069	828 636
Prov. pour garant. données aux clients	96 000	46 609	96 000	46 609
Prov. pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Prov. pour pensions et obligat. simil.				
Provisions pour impôts				
Prov. pour renouvellement des immo.				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres prov. pour risques et charges	338 981			338 981
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	650 980	776 314	213 069	1 214 225

Prov. sur immobilisations incorporelles				
Prov. sur immobilisations corporelles				
Prov. sur immo. titres mis en équival.				
Prov. sur immo. titres de participation				
Prov. sur autres immo. financières				
Provisions sur stocks et en cours	316 754	572 966	149 131	740 589
Provisions sur comptes clients	201 145	98 715	115 863	183 997
Autres provisions pour dépréciation				
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	517 899	671 680	264 993	924 586

TOTAL GÉNÉRAL	1 472 729	1 622 227	510 511	2 584 445
----------------------	------------------	------------------	----------------	------------------

État des Échéances des Créances et Dettes

Richel Serres de France

Période du 01/04/11 au 31/03/12
Edition du 18/05/12

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	3 980	3 980	0
Autres immobilisations financières	115 586		115 586
TOTAL de l'actif immobilisé :	119 566	3 980	115 586
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	332 527	332 527	0
Autres créances clients	7 386 136	7 386 136	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	62 486	62 486	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	318	318	
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	329 098	329 098	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	97 200	97 200	
Débiteurs divers	1 144 541	1 144 541	
TOTAL de l'actif circulant :	9 352 305	9 352 305	0
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	666 586	666 586	

TOTAL GÉNÉRAL	10 138 457	10 022 871	115 586
----------------------	-------------------	-------------------	----------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	5 306 813	793 101	2 499 832	2 013 880
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	12 538 132	12 538 132		
Personnel et comptes rattachés	1 076 169	1 076 169		
Sécurité sociale et autres organismes	1 190 617	1 190 617		
Impôts sur les bénéfices	697 642	697 642		
Taxe sur la valeur ajoutée	94 631	94 631		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	145 342	145 342		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	114 972	114 972		
Autres dettes	837 007	837 007		
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	22 001 325	17 487 614	2 499 832	2 013 880
----------------------	-------------------	-------------------	------------------	------------------

Charges à Payer

Richel Serres de France

Période du 01/04/11 au 31/03/12

Edition du 18/05/12

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	9 317
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 536 553
Dettes fiscales et sociales	1 901 406
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	389 606
TOTAL	5 836 882

Produits à Recevoir

Richel Serres de France

Période du 01/04/11 au 31/03/12
Edition du 18/05/12

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances	
Créances clients et comptes rattachés	523 207
Personnel	
Organismes sociaux	
État	
Divers, produits à recevoir	22 939
Autres créances	
Valeurs Mobilières de Placement	88 767
Disponibilités	199 109
TOTAL	834 022

Charges à Répartir sur Plusieurs Exercices

Richel Serres de France

Période du 01/04/11 au 31/03/12
Edition du 18/05/12

RUBRIQUES	Montant	Taux d'amortissem.
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts		
Charges à étaler		
TOTAL		

Charges et Produits Constatés d'Avance

Richel Serres de France

Période du 01/04/11 au 31/03/12
Edition du 18/05/12

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	666 586	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	666 586	

Eléments Relevant de Plusieurs Postes du Bilan

Richel Serres de France

Période du 01/04/11 au 31/03/12
Edition du 18/05/12

POSTES DU BILAN	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société à un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	1 260 291	500 000	
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	26 736	142 102	
Autres créances	97 199		
Capital souscrit appelé, non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 199 384		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			

Résultats et autres éléments significatifs des 5 derniers exercices

Richel Serres de France

Période du 01/04/11 au 31/03/12
Edition du 18/05/12

NATURES DES INDICATIONS	EXERCICES				
	31/03/2012	31/03/2011	31/03/2010	31/03/2009	31/03/2008
Capital social en fin d'exercice					
Capital social	1 733 365	2 014 000	2 014 000	2 014 000	2 014 000
Nombre des actions :					
-ordinaires existantes	4333412	5035000	5035000	5035000	5035000
-à dividende prioritaire existantes (sans droit de vote)					
Nombre maximal d'actions futures à créer :					
-par conversion d'obligations					
-par exercice de droits de souscription					
Opérations et résultats de l'exercice					
Chiffres d'affaires hors taxes	67 942 021	65 954 742	51 538 085	53 402 479	60 210 388
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	26 409 517	5 603 194	6 496 148	3 473 634	4 813 585
Impôts sur les bénéfices	1 632 440	570 607	1 034 706	497 294	1 013 271
Participation des salariés due au titre de l'exercice	295 895	196 389	213 139	54 718	248 003
Résultat après impôts, participation des salariés, et dotations aux amortissements et provisions	21 735 745	4 283 298	2 484 697	1 793 145	2 689 423
Résultat distribué	1 596 673	1 596 673	1 309 100	1 309 100	1 309 100
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation des salariés, mais avant dotations aux amortissements et provisions	6	1	1	1	1
Résultat après impôts, participation des salariés, et dotations aux amortissements et provisions	5	1	0	0	1
Dividende attribué à chaque action	6	0		0	0
Effectif					
Effectif moyen des salariés employés durant l'exercice	151	147	154	162	166
Montant de la masse salariale de l'exercice	5 360 683	5 085 775	4 901 078	5 128 905	5 011 091
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (Sécurité sociale, oeuvres sociales...)	2 230 516	2 108 274	1 922 375	2 058 189	1 936 968

Liste des Filiales et Participations

Richel Serres de France

Période du 01/04/11 au 31/03/12

Edition du 18/05/12

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capital et réserves	Quote-part du capital détenue en pourcentage
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS		
1. filiales (Plus de 50% du capital détenu)		
Richel USA Llc	104 451	100
Dimac	2 023 656	100
Divatec	558 775	51
Asri	944 633	15
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS		
1. filiales non reprises en A:		
- françaises		
- étrangères		
2. participations non reprises en A:		
- françaises		
- étrangères		

Identité des Sociétés Mères Consolidant les Comptes de la Société

Richel Serres de France

Période du 01/04/11 au 31/03/12

Edition du 18/05/12

DÉNOMINATION SOCIALE	Forme	Au capital de	Ayant son siège social à
Richel Serres de France Siren 950012245	SA	1 733 365	EYGALIERES 13810 Quartier de la Gare

Composition du Capital Social

Richel Serres de France

Période du 01/04/11 au 31/03/12
Edition du 18/05/12

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	5035000	0,4
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice	701588	0,4
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	4333412	0,4

Suite à une offre de rachat décidée par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires en date du 30 janvier 2012, le conseil d'administration du 05 mars 2012 a constaté la réduction de capital de 701588 actions ; portant le nombre total à 4 333 412.

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

Période du 01/04/11 au 31/03/12

Richel Serres de France

Edition du 18/05/12

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte
Reprise sur amortissements dérogatoires	32 449	787250
Reprise sur provision litiges	70 000	787500
Produits de cession des actifs financiers	21 028 910	775600
Produits divers	10 964	771000

TOTAL

21 142 323

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
Dotations aux amortissements dérogatoires	174 231	687250
Provision pour litiges	150 500	687500
Valeur comptables des immobilisations financières	4 597 736	675600
Transactions	32 010	671800
Autres charges	3 704	671800

TOTAL

4 958 181

Effectif Moyen

Richel Serres de France

Période du 01/04/11 au 31/03/12

Edition du 18/05/12

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	52	
Agents de maîtrise et techniciens	5	
Employés	43	1
Ouvriers	51	30
TOTAL	151	31

Accroissements et Allègements Dettes Futures d'Impôts

Richel Serres de France

Période du 01/04/11 au 31/03/12

Edition du 18/05/12

Taux prévisionnel d'imposition : 33,33

NATURE DES DIFFÉRENCES TEMPORAIRES	Montant
Accroissements	
Provisions règlementées :	
- amortissements dérogatoires	148 530
- provisions pour hausse des prix	
- provisions pour fluctuation des cours	
Autres :	

TOTAL DES ACCROISSEMENTS

148 530

Allègements	
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation :	
- pour congés payés	
- participation des salariés	98 622
Autres :	
Contribution socia	7 484
Effort construction	6 971

TOTAL DES ALLÈGEMENTS

113 077

Déficits reportables	
Moins-values à long terme	