



RCS : LYON

Code greffe : 6901

Actes des sociétés, ordonnances rendues en matière de société, actes des personnes physiques

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de LYON atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Actes des sociétés (A)

Numéro de gestion : 2002 B 00247

Numéro SIREN : 440 087 815

Nom ou dénomination : AMB DISTRIBUTION

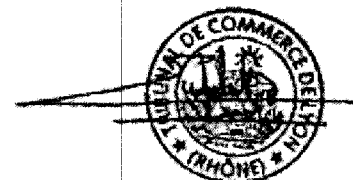
Ce dépôt a été enregistré le 01/09/2016 sous le numéro de dépôt A2016/023830



4770519

Dénomination : AMB DISTRIBUTION
Adresse : 15 route D'heyrieux 69780 Mions -FRANCE-
n° de gestion : 2002B00247
n° d'identification : 440 087 815
n° de dépôt : A2016/023830
Date du dépôt : 01/09/2016

Pièce : Rapport du commissaire aux apports du
30/08/2016



4770519

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX APPORTS
SUR LA REMUNERATION DES APPORTS EFFECTUES PAR
LA SAS HOLDING FM3 A LA SAS AMB DISTRIBUTION
RS 15, ROUTE D'HEYRIEL
69780 MIONS**

IL A DECIDON UNANIME DES ASSOCIES

Châteaurenard,
Le 30 août 2016



H'EXAUDIT

Inscrite au tableau de l'Ordre de la région de Marseille PACAC - Inscrite près la Cour d'Appel d'Aix en Provence

S.A.R.L. au capital de 20 000 €

36 Boulevard Gambetta 13160 CHATEAURENARD Tél : 04.32.763.753 Fax : 04.32.763.743 E-mail : accueil@hexaudit.fr

www.comptaexpert.fr et www.compta.com

SIRET : 43424212900022 - 6920Z - FR06434242129

SOMMAIRE

<i>I – EXPOSE SUR L'OPERATION PROJETEE</i>	<i>3</i>
<i>II – DESCRIPTION, EVALUATION ET REMUNERATION DE L'APPORT</i>	<i>7</i>
<i>III – VERIFICATIONS EFFECTUEES</i>	<i>10</i>
<i>IV - CONCLUSION</i>	<i>12</i>
<i>ANNEXES</i>	<i>13</i>

En exécution de la mission de Commissaire aux Apports qui m'a été confiée par décision unanime des associés en date du 20 juillet 2016, j'ai établi le présent rapport prévu par l'article L.225-8 du Code de commerce, sur l'appréciation de la valeur des apports devant être effectués à la société par actions simplifiée « AMB DISTRIBUTION » dans le cadre d'une opération de restructuration du groupe. Les droits sociaux et créances de participation associées apportés ont été arrêtés dans l'acte « d'engagement d'apport de droits sociaux » signé par les représentants des sociétés concernées. Il m'appartient d'exprimer une conclusion sur le fait que la valeur des apports n'est pas surévaluée.

A cet effet, j'ai effectué mes diligences selon les normes d'exercice professionnel applicables en France à cette mission ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences destinées, d'une part, à apprécier la valeur des apports, à s'assurer que celle-ci n'est pas surévaluée et à vérifier qu'elle correspond au moins à la valeur au nominal des actions à émettre en rémunération dudit apport. Ma mission prenant fin avec le dépôt du rapport, il ne m'appartient pas de mettre à jour le présent rapport pour tenir compte des faits et circonstances postérieurs à sa date de signature.



1/ But de l'opération

- La société « SARL HOLDING FM3 », Société à Responsabilité Limitée au capital de 2 650 000 euros dont le siège social est 15 route d'Heyrieux, à MIONS (69780), immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de LYON sous le numéro 521 863 472, représentée par Madame Agnès VIALET, agissant en qualité de co-gérante,
- La société « SAS AMB DISTRIBUTION », Société par Actions Simplifiée au capital de 200 000 euros dont le siège social est 15 route d'Heyrieux, à MIONS (69780), immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de LYON sous le numéro 440 087 815, représentée par Madame Marie-France MAZZOLENI, agissant en qualité de co-gérante de la HOLDING FM3 associée unique.

Les motifs et buts qui ont incité la société HOLDING FM3 et AMB DISTRIBUTION à envisager cette opération d'apport peuvent s'analyser ainsi qu'il suit :

La société HOLDING FM3 est une société holding dont l'activité des filiales est la conception, la fabrication et la distribution, par le biais de magasins en propres ou en franchise de tous produits et matériels de coiffure, maquillages, et accessoires de mode.

La société AMB DISTRIBUTION est la filiale de distribution, et commerce des produits par l'exploitation de magasins en direct.

Elle est présidée par Mesdames Marie-France MAZZOLENI, Agnès VIALET et Monsieur Brice MAZZOLENI, co-gérants.

Cette société détient les participations suivantes :

- ✓ 100 % de la société SHOP 84
- ✓ 100 % de la société SHOP 73
- ✓ 100 % de la société SHOP 38
- ✓ 100 % de la société SHOP IDF+
- ✓ 70% de la société M2M

Pour uniformiser la distribution, la société HOLDING FM3 envisage de lui apporter les titres des sociétés qui exploitent des magasins en propre, et dont elle est actionnaire directement.

Les titres et créances de participation associées apportés concernent les sociétés SHOP 63 et SHOP BF.

2/ Présentation des sociétés

La société **SARL HOLDING FM3** présente les caractéristiques suivantes :

Objet : Le management de toutes sociétés et toutes prestations de services ; la prise de participations dans tous groupements, sociétés ou entreprises français ou étrangers, créés ou à créer, et ce par tous moyens ; la gestion de ses participations financières et de tous intérêts dans toutes sociétés ; la direction, la gestion, le contrôle et la coordination de ses filiales et participations ; toutes prestations de services dans les domaines financier, comptable et informatique, technique et commercial ; etc.

La durée de la société expire le 21 avril 2109.

Le capital s'élève actuellement à 2 650 000 euros. Il est divisé en 26 500 parts de 100 euros de valeur nominale chacune, toutes de même catégorie et entièrement libérées.

La société **SAS AMB DISTRIBUTION** présente les caractéristiques suivantes :

Objet : L'achat et la vente de tous produits destinés à la coiffure, l'esthétique et autres activités similaires ou connexes ; l'exploitation de l'enseigne « SHOP COIFFURE » ; la fabrication en sous-traitance de produits de coiffure et d'esthétique.

La durée de la société expire le 24 janvier 2101.

Le capital s'élève actuellement à 200 000 euros. Il est divisé en 12 500 parts de 16 euros de valeur nominale chacune, toutes de même catégorie et entièrement libérées.

La société **SARL SHOP 63** présente les caractéristiques suivantes :

Objet : L'achat et la vente de tous produits se rapportant à la coiffure, à l'esthétique et à la parfumerie, en gros, semi-gros et détail, accessoires de mode, et autres activités similaires ou connexes ; Coiffure hommes, femmes et enfants.

La durée de la société expire le 14 novembre 2110.

Le capital s'élève actuellement à 4 000 euros. Il est divisé en 400 parts sociales de 10 euros de valeur nominale chacune, toutes de même catégorie et entièrement libérées.

La société **SARL SHOP BF** présente les caractéristiques suivantes :

Objet : L'achat et la vente de tous produits se rapportant à la coiffure et accessoires, à l'esthétique et à la parfumerie, en gros, semi-gros et détail, accessoires de mode, et autres activités similaires ou connexes ; Coiffure hommes, femmes et enfants et esthétique.

La durée de la société expire le 28 juillet 2105.

Le capital s'élève actuellement à 18 000 euros. Il est divisé en 900 parts sociales de 20 euros de valeur nominale chacune, toutes de même catégorie et entièrement libérées.

2/ Bases de l'apport

Pour établir les conditions de l'apport et de sa rémunération, il a été décidé de retenir les hypothèses suivantes :

Les comptes des sociétés dont les titres sont apportés, utilisés pour établir les conditions de l'opération sont ceux arrêtés à la date du 31 décembre 2015, date de clôture du dernier exercice social.

Des situations comptables intermédiaires datant de moins de 6 mois à la date du présent rapport ont néanmoins été établies.

Ces comptes intermédiaires arrêtés à la date du 30 avril 2016 ont été arrêtés par les co-gérants.

3/ Augmentation de capital de la société bénéficiaire de l'apport

A l'effet de réaliser l'apport des droits sociaux objet du présent rapport, la société AMB DISTRIBUTION procèdera à une augmentation de son capital par création d'actions nouvelles qui seront attribuées à la société apporteuse.

Il a été convenu de créer les actions nouvelles d'AMB DISTRIBUTION avec jouissance au jour de la réalisation définitive de l'apport.

La valeur des actions d'AMB DISTRIBUTION étant supérieure au montant nominal, il existera une différence entre la valeur de l'apport consenti par la société HOLDING FM3 et la valeur nominale des actions à créer par la société AMB DISTRIBUTION à titre d'augmentation de son capital. Une prime d'apport sera donc émise afin d'ajuster la valeur de l'actif net apporté.

II - DESCRIPTION, EVALUATION ET REMPLISSAGE DE L'APPORT

A/ Apport en nature

Le montant total des titres de participation et créances de participation apportés, s'élève à la somme de quatre cent quatre-vingt-dix-huit mille trois cent dix euros (498 310 €), le tout appartenant à la SARL HOLDING FM3, tel que décrit au tableau ci-dessous :

Description des actifs apportés	Évalué à	Total en euros
✓ 400 parts sociales intégralement libérées de la SARL « SHOP 63 » .. 400 parts sociales de la SARL SHOP 63, de 10,00 Euros de valeur nominale, et acquises le 25 octobre 2011, jour de la constitution de la société. Ces parts sociales apportées en pleine propriété et en pleine jouissance sont entièrement libérées, et libres de tout nantissement, conventionnel et/ou judiciaire, démembrement, promesse de cession ou droit de préemption et ne feront l'objet d'aucun litige ou revendication pouvant en empêcher ou restreindre leur négociabilité ou leur apport.	10 Euros la part	4 000,00 €
✓ Créance de participation de la SARL « SHOP 63 » .. Créance évaluée sur la base de la valeur inscrite au bilan avec application d'une décote de 20 % compte tenu de son caractère non liquide. 469 867 Euros x 80 % = 375 893 Euros arrondis à 386 000 Euros	386 000 Euros	386 000,00 €
✓ 458 parts sociales intégralement libérées de la SARL « SHOP BF » .. 458 parts sociales de la SARL SHOP BF, de 23,33 Euros de valeur d'acquisition (9 160 Euros au nominal), et acquises le 19 novembre 2012, dans le cadre d'une cession de parts. Ces parts sociales apportées en pleine propriété	23,33 Euros la part	10 685,00 €

et en pleine jouissance sont entièrement libérées, et libres de tout nantissement, conventionnel et/ou judiciaire, démembrement, promesse de cession ou droit de préemption et ne feront l'objet d'aucun litige ou revendication pouvant en empêcher ou restreindre leur négociabilité ou leur apport.			
✓ Créance de participation de la SARL « SHOP BF » .. Créance évaluée sur la base de la valeur inscrite au bilan avec application d'une décote de 20 % compte tenu de son caractère non liquide. $122\,031 \text{ €uros} \times 80 \% = 97\,625 \text{ €uros}$	97 625 €uros		97 625,00 €

Ces évaluations ont été réalisées à partir des hypothèses suivantes :

Pour les titres de participations :

S'agissant de comptes entre sociétés du même groupe et d'apports de titres donnant accès à plus de 50% du capital et des droits de vote, les apports ont été valorisés ainsi :

- à la valeur nominale, lorsque la situation nette de la société (dont les titres sont apportés) au 31/12/2015 est inférieure au montant du capital social,
- à la valeur mathématique moyenne des deux dernières années, pour les sociétés dont les capitaux propres sont supérieures au montant du capital social et qui distribuent des dividendes,

étant précisé que ces valeurs sont retraitées de la valorisation des fonds de commerce détenus par chaque entité : la valorisation des fonds retenue est celle utilisée antérieurement au sein du groupe à savoir 40% du Chiffre d'affaires TTC du dernier bilan clos, déduction faite du montant des immobilisations incorporelles déjà inscrit sur ledit bilan.

Pour les créances de participations :

La valeur de la créance de SHOP 63, compte tenu d'abandons partiels par la société HOLDING FM3 d'une partie de sa créance à hauteur de 595 914 € a fait l'objet d'une décote d'illiquidité de 20 % de son montant. Le solde au 31 décembre 2015 de 469 867 € décoté de 20 % pour son caractère non liquide a donc été retenu pour 375 893 € puis arrondi à 390 000 €.

La valeur de la créance de SHOP BF, compte tenu d'abandons partiels par ses associés d'une partie de leurs créances à hauteur de 101 000 € a fait l'objet d'une décote d'illiquidité de 20 % de son montant. Le solde au 31 décembre 2015 de 122 031 € décoté de 20 % pour son caractère non liquide a donc été retenu pour 97 625 €.

B/ Valeur globale

La valeur globale de l'apport retenue pour la société par actions simplifiée «AMB DISTRIBUTION» ressort donc à 498 310 Euros.

C/ Rémunération des apports

En rémunération de l'apport en nature ci-dessus désigné et évalué à la somme globale de 498 310 euros, il est attribué 1 736 actions de 16 Euros de valeur nominale réparties comme suit :

- 1 736 actions à la SARL HOLDING FM3.

III – VÉRIFICATION DES ÉVALUATIONS

J'ai effectué les diligences imposées par les normes d'exercice professionnel applicables en France, et opéré les contrôles que j'ai estimé nécessaires pour :

- Vérifier la réalité des actifs apportés,
- Contrôler la méthode de valorisation de l'apport,
- M'assurer que les événements intervenus entre la période du 1^{er} janvier 2016 et la date de l'apport n'étaient pas de nature à remettre en cause l'évaluation de l'apport.

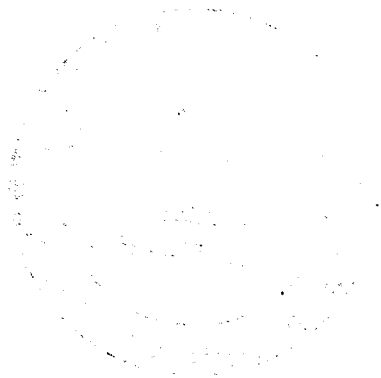
J'ai notamment pris connaissance :

- Des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2015 des sociétés HOLDING FM3, AMB DISTRIBUTION, SHOP 63 et SHOP BF,
- Du traité d'apport des droits sociaux établi le 20 juillet 2016,
- Des statuts et K-bis des sociétés HOLDING FM3, AMB DISTRIBUTION, SHOP 63 et SHOP BF,
- De l'acte d'acquisition des titres de la SARL SHOP BF,
- De l'interrogation du répertoire national des gages sans dépossession à la rubrique « parts sociales » et relatif aux sociétés SHOP 63 et SHOP BF,
- Des balances générales des sociétés HOLDING FM3, AMB DISTRIBUTION, SHOP 63 et SHOP BF au 31 décembre 2015 et 30 avril 2016,
- Des mouvements financiers (pièces et écritures) relatifs aux comptes de créances de participation des sociétés SHOP 63 et SHOP BF,
- Des tableaux des immobilisations des sociétés SHOP 63 et SHOP BF,
- Des factures et actes de propriété des actifs immobilisés des sociétés SHOP 63 et SHOP BF,
- Des états de rapprochements bancaires arrêtés au 30 avril 2016 des sociétés SHOP 63 et SHOP BF,
- Des tableaux d'emprunt des sociétés SHOP 63 et SHOP BF,
- Des déclarations de TVA pour la période du 1^{er} janvier 2016 au 30 juin 2016 des sociétés SHOP 63 et SHOP BF,
- Du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels de la SAS AMB DISTRIBUTION pour l'exercice clos au 31 décembre 2015,

- En règle générale de l'ensemble des documents comptables nécessaires à la justification des soldes comptables arrêtés au 30 avril 2016 des sociétés SHOP 63 et SHOP BF.

J'ai, par ailleurs, eu des entretiens avec Maître Thérèse LAURENT avocate, Monsieur Gilles GALLEGRO expert-comptable, Monsieur Eric BENNIER superviseur comptable et contrôleur de gestion, Madame Evelyne SAHAKIAN directrice financière et contrôleur de gestion.

J'ai également participé à un entretien avec les co-gérants Madame Agnès VIALET et Monsieur Brice MAZZOLENI, et me suis rendu sur le site d'exploitation du groupe « SHOP COIFFURE », afin de vérifier notamment la réalité des matériels, installations et stocks inscrits à l'actif des bilans qui m'ont été présentés.



IV - CONCLUSION

Sur la base de mes travaux, je conclus que la valeur globale de l'apport n'est pas surévaluée, et que les titres sociaux et créances de participation des SARL « SHOP 63 » et « SHOP BF », apportés correspondent au moins à la valeur au nominal des actions à émettre.

Je n'ai pas d'observation à formuler sur la valeur de l'apport en nature décrit ci-dessus, fixée à 498 310 euros, (QUATRE CENT QUATRE VINGT DIX HUIT MILLE TROIS CENT DIX EUROS), ceux-ci reflétant la valeur qu'un chef d'entreprise prudent peut leur affecter.

Fait à Châteaurenard,

Le 30 août 2016



Pour la SARL H'EXAUDIT

Jean-Yves HARASSE

Gérant – Commissaire aux comptes

ANNEXES

- Bilan et compte de résultat arrêtés au 30 avril 2016 (Situation comptable intermédiaire) et 31 décembre 2015 (Comptes annuels) de la SARL « SHOP 63»,
- Bilan et compte de résultat arrêtés au 30 avril 2016 (Situation comptable intermédiaire) et 31 décembre 2015 (Comptes annuels) de la SARL « SHOP BF».

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 30/04/2016 4			Exercice N-1 31/12/2015 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
	Frais d'établissement	54 458	24 807	29 651	32 778	3 127	9.54
	Frais de développement						
	Concessions, Brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)	90 000		90 000	90 000		
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques Matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	522 054	130 508	391 546	410 200	18 654	4.55
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations						
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	47 272		47 272	47 295	23	0.05
TOTAL II							
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN COURS						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises	342 416		342 416	322 515	19 900	6.17
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	CRÉANCES (3)						
	Clients et Comptes rattachés	10 398		10 398	9 251	1 146	12.39
	Autres créances	53 598		53 598	107 859	54 260	50.31
Comptes de Régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement	5 000		5 000	5 000		
	Disponibilités	48 194		48 194	66 444	18 251	27.47
	Charges constatées d'avance (3)	34 932		34 932	447	34 485	NS
	TOTAL III						
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)							

(1) Dont droit au bail 90 000

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 30/04/2016 4	Exercice N-1 31/12/2015 12	Ecart N / N-1	
				Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 4 000)	4 000	4 000		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport				
	Ecart de réévaluation				
	RESERVES				
	Réserve légale				
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
	Report à nouveau	2	227 250	227 252	100.00
	RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)				
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées				
	TOTAL I				
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
	TOTAL II				
PROVISIONS	Provisions pour risques				
	Provisions pour charges				
	TOTAL III				
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	510 334	544 253	33 919	6.23
	Concours bancaires courants	91	91		
	Emprunts et dettes financières diverses	489 026	469 867	19 160	4.08
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	DETTES D'EXPLOITATION				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	86 308	26 738	59 570	222.80
	Dettes fiscales et sociales	56 311	46 329	9 982	21.55
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	803	511	292	57.22
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)				
	TOTAL IV				
	Ecart de conversion passif (V)				
	TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)				

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

1 142 874

1 087 788

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

	Exercice N 30/04/2016 4	% CA	Exercice N-1 31/12/2015 12	% CA	Ecart N / N-1	
					Euros	%
VENTES DE MARCHANDISES + PRODUCTION						
+ Ventes de marchandises	297 913	100.00	956 733	100.00	20 998	6.58
- Coût d'achat des marchandises vendues	141 706	47.57	481 958	50.39	18 947	11.79
MARGE COMMERCIALE						
+ Production vendue	1 778	100.00	7 739	100.00	802	31.07
+ Production stockée ou déstockage						
+ Production immobilisée						
PRODUCTION DE L'EXERCICE						
- Matières premières, approvisionnements consommés						
- Sous traitance directe						
MARGE BRUTE DE PRODUCTION						
MARGE BRUTE GLOBALE						
- Autres achats + charges externes	123 671	41.27	348 687	36.15	7 442	6.40
VALEUR AJOUTEE						
+ Subventions d'exploitation						
- Impôts, taxes et versements assimilés	4 125	1.38	14 525	1.51	717	14.81
- Salaires du personnel	77 692	25.92	234 089	24.27	338	0.43
- Charges sociales du personnel	12 382	4.13	29 111	3.02	2 678	27.60
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION						
+ Autres produits de gestion courante	17	0.01	559	0.06	169	90.96
- Autres charges de gestion courante	7 419	2.48	25 416	2.64	1 053	12.43
+ Reprises amortissements provisions, transferts de charges			6 433	0.67	2 144	100.00
- Dotations aux amortissements	21 781	7.27	64 048	6.64	432	2.02
- Dotations aux provisions						
RESULTAT D'EXPLOITATION						
+ Quotes parts de résultat sur opérations en commun			73	0.01	24	100.00
+ Produits financiers						
- Charges financières	4 802	1.60	32 363	3.36	5 985	55.48
RESULTAT COURANT						
+ Produits exceptionnels			485 914	50.38	161 971	100.00
- Charges exceptionnelles						
RESULTAT EXCEPTIONNEL						
- Impôt sur les bénéfices						
- Participation des salariés						
RESULTAT NET						

* Proratisation de l'écart en fonction du nombre de mois

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 30/04/2016 4			Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total	31/12/2015 12	Euros	%
PRODUITS D'EXPLOITATION (1)						
Ventes de marchandises	297 913		297 913	956 733	20 998	6.58
Production vendue de Biens						
Production vendue de Services	1 778		1 778	7 739	802	31.07
CHIFFRE D'AFFAIRES NET						
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				6 433	2 144	100.00
Autres produits			17	559	169	90.96
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)						
CHARGES D'EXPLOITATION (2)						
Achats de marchandises			161 606	439 405	15 137	10.33
Variation de stock (marchandises)			19 900	42 553	34 084	240.30
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			123 671	348 687	7 442	6.40
Impôts, taxes et versements assimilés			4 125	14 525	717	14.81
Salaires et traitements			77 692	234 089	338	0.43
Charges sociales			12 382	29 111	2 678	27.60
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			21 781	64 048	432	2.02
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations						
Dotations aux provisions						
Autres charges			7 419	25 416	1 053	12.43
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)						
QUOTES-PARTS DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

* Proratisation de l'écart en fonction du nombre de mois

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 30/04/2016 4	Exercice N-1 31/12/2015 12	Ecart N / N-1	
			Euros	%
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations (3)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)		73	24	100.00
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL V				
CHARGES FINANCIERES				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	4 802	32 363	5 985	55.48
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL VI				
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		485 914	161 971	100.00
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
TOTAL VII				
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
TOTAL VIII				
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				

* Proratisation de l'écart en fonction du nombre de mois

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

1 343

3 022

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 30/04/2016 4			Exercice N-1 31/12/2015 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, Brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)	4 167		4 167	4 167		
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques Matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	182 980	64 420	118 561	126 426	7 865	6.22
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations						
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	20 444		20 444	18 467	1 976	10.70
TOTAL II							
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN COURS						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises	139 302		139 302	131 745	7 558	5.74
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	CRÉANCES (3)						
	Clients et Comptes rattachés	5 735		5 735	4 209	1 526	36.26
	Autres créances	23 709		23 709	47 948	24 238	50.55
Comptes de Régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	15 133		15 133	21 242	6 109	28.76
	Charges constatées d'avance (3)	16 526		16 526	371	16 155	NS
TOTAL III							
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)							
Primes de remboursement des obligations (V)							
Ecart de conversion actif (VI)							
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)							

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

4 167

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 30/04/2016 4	Exercice N-1 31/12/2015 12	Ecart N / N-1	
				Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 18 000) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	18 000	18 000		
	RESERVES				
	Réserve légale	1 800	1 800		
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées	1 765	1 765		
	Autres réserves				
	Report à nouveau	11 511	12 091	580	4.80
	RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)				
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées				
TOTAL I					
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
TOTAL II					
PROVISIONS	Provisions pour risques				
	Provisions pour charges				
TOTAL III					
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	75 901	80 262	4 361	5.43
	Concours bancaires courants	36	46	9	19.89
	Emprunts et dettes financières diverses	216 866	193 439	23 428	12.11
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	DETTES D'EXPLOITATION				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	27 689	36 123	8 433	23.35
	Dettes fiscales et sociales	24 350	34 199	9 849	28.80
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	11 074	451	10 623	NS
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)				
	TOTAL IV				
	Ecart de conversion passif (V)				
TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)					

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

355 918

277 482

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	30/04/2016	% CA	31/12/2015	% CA	Euros	%
VENTES DE MARCHANDISES + PRODUCTION						
+ Ventes de marchandises	150 647	100.00	540 443	100.00	29 501	16.38
- Coût d'achat des marchandises vendues	73 058	48.50	266 316	49.28	15 714	17.70
MARGE COMMERCIALE						
+ Production vendue			543	100.00	181	100.00
+ Production stockée ou déstockage						
+ Production immobilisée						
PRODUCTION DE L'EXERCICE						
- Matières premières, approvisionnements consommés						
- Sous traitance directe						
MARGE BRUTE DE PRODUCTION						
MARGE BRUTE GLOBALE						
- Autres achats + charges externes	47 970	31.84	136 002	25.14	2 636	5.81
VALEUR AJOUTEE						
+ Subventions d'exploitation						
- Impôts, taxes et versements assimilés	2 572	1.71	9 281	1.72	522	16.87
- Salaires du personnel	29 130	19.34	100 406	18.56	4 338	12.96
- Charges sociales du personnel	4 164	2.76	10 968	2.03	508	13.90
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION						
+ Autres produits de gestion courante	3		294	0.05	95	96.95
- Autres charges de gestion courante	3 174	2.11	11 020	2.04	499	13.58
+ Reprises amortissements provisions, transferts de charges						
- Dotations aux amortissements	7 865	5.22	23 913	4.42	106	1.32
- Dotations aux provisions						
RESULTAT D'EXPLOITATION						
+ Quotes parts de résultat sur opérations en commun						
+ Produits financiers						
- Charges financières	5 112	3.39	2 794	0.52	4 181	448.98
RESULTAT COURANT						
+ Produits exceptionnels			20 000	3.70	6 667	100.00
- Charges exceptionnelles						
RESULTAT EXCEPTIONNEL						
- Impôt sur les bénéfices						
- Participation des salariés						
RESULTAT NET						

* Proratisation de l'écart en fonction du nombre de mois

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 30/04/2016 4			Exercice N-1 31/12/2015 12	Ecart N / N-1 *	
	France	Exportation	Total		Euros	%
PRODUITS D'EXPLOITATION (1)						
Ventes de marchandises	150 647		150 647	540 443	29 501	16.38
Production vendue de Biens						
Production vendue de Services				543	181	100.00
CHIFFRE D'AFFAIRES NET						
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges						
Autres produits			3	294	95	96.95
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)						
CHARGES D'EXPLOITATION (2)						
Achats de marchandises			80 616	246 694	1 616	1.97
Variation de stock (marchandises)			7 558	19 622	14 098	215.55
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			47 970	136 002	2 636	5.81
Impôts, taxes et versements assimilés			2 572	9 281	522	16.87
Salaires et traitements			29 130	100 406	4 338	12.96
Charges sociales			4 164	10 968	508	13.90
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			7 865	23 913	106	1.32
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations						
Dotations aux provisions						
Autres charges			3 174	11 020	499	13.58
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)						
QUOTES-PARTS DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

* Proratisation de l'écart en fonction du nombre de mois

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges affectées à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 30/04/2016 4	Exercice N-1 31/12/2015 12	Ecart N / N-1 *	
			Euros	%
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations (3)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL V				
CHARGES FINANCIERES				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	5 112	2 794	4 181	448.98
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL VI				
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		20 000	6 667	100.00
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
TOTAL VII				
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
TOTAL VIII				
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				

* Proratisation de l'écart en fonction du nombre de mois

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées