

RCS : MELUN Code greffe : 7702

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1993 B 50057 Numéro SIREN : 388 416 513 Nom ou dénomination : ADR

Ce dépôt a été enregistré le 18/07/2019 sous le numéro de dépôt 6652

Greffe du tribunal de commerce de MELUN



Documents comptables déposés en annexe du RCS

Dépôt :

Date de dépôt : 18/07/2019

Numéro de dépôt : 2019/6652

Déposant :

Nom/dénomination : ADR

Forme juridique : Société par actions simplifiée

N° SIREN : 388 416 513

N° gestion : 1993 B 50057



BILAN ACTIF (EUR)Flux Période : RE
Flux Comp. : RE**CERTIFIÉ CONFORME
A L'ORIGINAL**

RUBRIQUES	Montant Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017
Capital souscrit non appelé				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	449 338	294 270	155 068	165 755
Fonds commercial	2 438 377		2 438 377	2 438 377
Autres immobilisations incorporelles	14 234		14 234	
Terrains				
Constructions	373 408	267 685	105 722	118 412
Installations techniques, matériel et outillage industriel	5 718 904	4 073 629	1 645 276	1 731 209
Autres immobilisations corporelles	1 288 079	782 272	505 807	539 535
Immobilisations en cours	257 754		257 754	108 423
Avances et acomptes	6 123		6 123	
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	55 795		55 795	62 107
Autres titres immobilisés				
ACTIF IMMOBILISE	10 602 011	5 417 857	5 184 155	5 163 817
Matières premières, approvisionnements	1 792 628	597 161	1 195 467	1 171 646
En cours de production de biens	2 101 169		2 101 169	2 081 287
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	1 390 418	511 537	878 881	939 155
Stocks provenant d'immobilisations				
Stocks en voie d'acheminement mis en dépôt ou donnés				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	12 076		12 076	3 710
Clients et comptes rattachés	2 967 946		2 967 946	2 776 834
Autres créances	8 269 007		8 269 007	5 881 312
Capital souscrit et appelé, non versé				
Parts dans des entreprises liées				
Actions propres				
Valeurs mobilières de placement dont actions propres :				
Autres titres				
Disponibilités	133 622		133 622	199 828
Charges constatées d'avance	66 600		66 600	57 426
ACTIF CIRCULANT	16 733 466	1 108 698	15 624 768	13 111 199
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion Actif				
TOTAL GENERAL	27 335 478	6 526 555	20 808 923	18 275 016

BILAN ACTIF (EUR)

Flux Période : RE

Flux Comp. : RE

RUBRIQUES	Montant Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017
Capital souscrit non appelé				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	449 338	294 270	155 068	165 755
Fonds commercial	2 438 377		2 438 377	2 438 377
Autres immobilisations incorporelles	14 234		14 234	
Terrains				
Constructions	373 408	267 685	105 722	118 412
Installations techniques, matériel et outillage industriel	5 718 904	4 073 629	1 645 276	1 731 209
Autres immobilisations corporelles	1 288 079	782 272	505 807	539 535
Immobilisations en cours	257 754		257 754	108 423
Avances et acomptes	6 123		6 123	
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	55 795		55 795	62 107
Autres titres immobilisés				
ACTIF IMMOBILISE	10 602 011	5 417 857	5 184 155	5 163 817
Matières premières, approvisionnements	1 792 628	597 161	1 195 467	1 171 646
En cours de production de biens	2 101 169		2 101 169	2 081 287
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	1 390 418	511 537	878 881	939 155
Stocks provenant d'immobilisations				
Stocks en voie d'acheminement mis en dépôt ou donnés				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	12 076		12 076	3 710
Clients et comptes rattachés	2 967 946		2 967 946	2 776 834
Autres créances	8 269 007		8 269 007	5 881 312
Capital souscrit et appelé, non versé				
Parts dans des entreprises liées				
Actions propres				
Valeurs mobilières de plac et actions propres				
Autres titres				
Disponibilités	133 622		133 622	199 828
Charges constatées d'avance	66 600		66 600	57 426
ACTIF CIRCULANT	16 733 466	1 108 698	15 624 768	13 111 199
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion Actif				
TOTAL GENERAL	27 335 478	6 526 555	20 808 923	18 275 016



BILAN PASSIF (EUR)

Flux Période : RE

Flux Comp. : RE

RUBRIQUES	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017
Capital dont versé: 1 783 740.00	1 783 740	1 783 740
Primes d'émission. de fusion. d'apport	2 610 202	2 610 202
Ecarts de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserve Légale	178 374	178 374
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	29 123	29 123
Autres réserves	547 167	547 167
Report à nouveau	7 016 980	4 653 011
Résultat en Instance d'affectation		
Résultat de l'exercice	2 148 775	2 363 969
Subventions d'investissement	2 128	2 411
Provisions réglementées	113 641	144 946
CAPITAUX PROPRES	14 430 129	12 312 943
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	110 283	120 561
Provisions pour charges	518 145	533 699
PROVISIONS	628 428	654 260
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	611	0
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes recus sur commandes en cours	2 059 091	1 503 024
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 276 430	1 364 272
Dettes fiscales et sociales	2 290 593	2 244 500
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	51 744	146 542
Autres créances		
Autres dettes	71 896	49 476
Produits constatés d'avance		
DETTES	5 750 366	5 307 813
Ecarts de conversion Passif		
TOTAL GENERAL	20 808 923	18 275 016



COMPTE DE RESULTAT (EUR) Première Partie

Flux Période : RE

Flux Comp. : RE

RUBRIQUES	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017
Ventes de marchandises	104	345
Production vendue - biens	16 579 871	15 820 090
Production vendue - services	239 885	119 164
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	16 819 861	15 939 599
Production stockée	-49 140	212 583
Production immobilisée		
Reprises sur dépréciations, provis. (et amortiss.), transf. de chges	258 163	198 912
Autres produits	0	1
Subventions d'Exploitation	12 617	23 671
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>	<u>17 041 500</u>	<u>16 374 766</u>
Achats de marchandises		
Variation de stock de marchandises		
Achats de matières premières et autres approvisionnements	1 168 088	1 159 142
Variation de stock M.P. et autres approvisionnements	-21 185	-165 387
Autres achats et charges externes	4 737 299	4 613 050
Impôts taxes et versements assimilés	447 180	379 316
Salaires et traitements	4 649 599	3 955 092
Charges sociales	2 531 109	2 382 720
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
Dotations aux amortissements sur immobilisations	455 142	366 175
Dotations aux dépréciations sur immobilisations		
Dotations aux dépréciations sur actif circulant	38 643	54 522
Dotations aux provisions	161 653	169 882
Autres charges	42	187
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>	<u>14 167 568</u>	<u>12 914 699</u>
RESULTAT D'EXPLOITATION	2 873 932	3 460 066
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Pertes supportée ou bénéfices transférés		
Produits financiers de participations	93 837	68 247
Produits des autres VMP et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	32	32
Reprises sur dépréciations et provisions, transf. de charges		46
Différences positives de change	1 724	4 051
Produit net sur cession valeurs mobilières de placement		
<u>PRODUITS FINANCIERS</u>	<u>95 593</u>	<u>72 376</u>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provis.		
Intérêts et charges assimilées	611	9 852
Différences négatives de change	4 246	1 357
Charge nette sur cession valeurs mobilières de place		
<u>CHARGES FINANCIERES</u>	<u>4 856</u>	<u>11 209</u>
RESULTAT FINANCIER	90 737	61 166
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	2 964 669	3 521 233
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	236	19 944



M. G.

COMPTE DE RESULTAT (EUR) Deuxième PartieFlux Période : RE
Flux Comp. : RE

RUBRIQUES	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017
Produits exceptionnels sur exercice antérieur		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	3 984	284
Reprises sur dépréciations et provisions, transf. de charges	31 305	39 512
<u>PRODUITS EXCEPTIONNELS</u>	<u>35 525</u>	<u>59 740</u>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	9 437	715
Charges exceptionnelles sur exercice antérieur		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 827	41 884
Dotations exception. aux amortissements, dépréciations et provis.		21 175
<u>CHARGES EXCEPTIONNELS</u>	<u>11 265</u>	<u>63 773</u>
RESULTAT EXCEPTIONNEL	24 260	-4 034
Participation des salariés	207 867	281 717
Impôts sur les bénéfices	632 287	871 513
TOTAL DES PRODUITS	17 172 618	16 506 881
TOTAL DES CHARGES	15 023 843	14 142 912
BENEFICE OU PERTE	2 148 775	2 363 969



ADR

Société par actions simplifiée au capital de 1 783 740 EUROS

Siège social : 12, Chemin des Prés 77 810 - THOMERY

ANNEXE

Au bilan, avant répartition, de l'exercice clos le 31 Décembre 2018,
d'une durée de 12 Mois, couvrant la période du 01/01/18 au 31/12/18

ELEMENT 1

REGLES ET METHODES COMPTABLES

(Code de Commerce - Articles 8, 9 et 11)
(Règlement ANC n°2014-03)

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

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives.

EVENEMENTS MARQUANTS DE L'ANNEE 2018

Le chiffre d'affaires est en augmentation : il s'établit à 16 819 861 € au 31 décembre 2018 contre 15 939 599 € au 31 décembre 2017.

Le résultat d'exploitation au 31/12/2018 s'établit à 2 874 K€ contre 3 460 K€ au 31/12/2017.

EVENEMENTS MARQUANTS DU PREMIER TRIMESTRE 2019

Ce début d'année 2019 est marqué par une très forte activité de fabrication dans la continuité de 2018. Le niveau de prise de commandes est conforme aux objectifs en ce début d'année. Ainsi la tenue des objectifs 2019 se présente correctement lors de ce premier trimestre.

Il n'est pas à noter d'événements majeurs postérieurs à la clôture.



ELEMENT 2

IMMOBILISATIONS

	valeur brute des immobilisations au début de l'exercice	Augmentations / Dotations	Mouvements / Reclassements	Total dotation + reclassement	Diminutions / Reprises	Clôture au 31/12/2018
Immobilisations incorporelles	3 027 000	41 549		41 549	166 601	2 901 948
Total II	3 027 000	41 549	0	41 549	166 601	2 901 948
Terrains	0			0		0
Constructions	431 692	16 724	5 351	22 075	80 359	373 408
Installations techniques	5 550 947	92 385	97 910	190 295	22 338	5 718 904
Installations générales, agencements, aménagements divers	618 129	5 890	0	5 890	17 420	606 599
Matériel de transports	0	0	0	0	0	0
Matériel de bureau et mobilier informatique	624 025	63 194	5 162	68 356	10 901	681 480
Immobilisations en cours	108 423	257 754	-108 423	149 330		257 754
Avances et acomptes	0	6 123	0	6 123	0	6 123
Total III	7 333 216	442 069	0	442 069	131 018	7 644 268
Autres immobilisations financières	62 107	32	0	32	6 344	55 795
Total IV	62 107	32	0	32	6 344	55 795
Total Valeur brute	10 422 324	483 651	0	483 651	303 963	10 602 011

ELEMENT 3

AMORTISSEMENTS

Cadre A	montant des amortissements au début de l'exercice	Augmentations / Dotations	Mouvements / Reclassements	Total dotation + reclassement	Diminutions / Reprises	Clôture au 31/12/2018
Immobilisations incorporelles	422 869	36 175	0	36 175	164 774	294 270
Total II	422 869	36 175	0	36 175	164 774	294 270
Terrains	0			0		0
Constructions	313 280	34 764		34 764	80 359	267 685
Installations techniques	3 619 738	276 229		276 229	22 338	4 073 629
Installations générales, agencements, aménagements divers	256 951	41 169		41 169	17 420	279 640
Matériel de transports	0	0		0	0	0
Matériel de bureau et mobilier informatique	446 729	66 805		66 805	10 901	502 633
Immobilisations en cours	0	0		0		0
Avances et acomptes	0	0		0		0
Total III	4 835 537	418 967	0	418 967	131 018	5 123 587
Autres immobilisations financières	0	0	0	0	0	0
Total IV	0	0	0	0	0	0
Total Valeur brute	5 266 096	455 142	0	455 142	295 792	5 417 857

Cadre B	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortissements à la fin de l'exercice
	Colonne 1	Colonne 2 dégressif	Colonne 3 amortissement linéaire exceptionnel	Colonne 4 différentiel de durée et durée	Colonne 5 mode dégressif	Colonne 6 amortissement linéaire exceptionnel	
Autres immob incorporelles					31 305		31 305

Les principales durées d'utilisation retenues sont les suivantes :

- Logiciels : 5 ans
- AAI des constructions : 5 à 15 ans
- Agencements et aménagements : 10 ans
- Installations techniques, matériel et outillage : 1 à 15 ans
- Matériel et mobilier de bureau : 1 à 10 ans
- Les amortissements sont calculées en mode Linéaire pour toutes les immobilisations et en mode dégressif pour les logiciels.

ELEMENT 4

PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

Provisions	Montant début exercice	Augmentations	Diminutions	Montant fin exercice
Amortissements dérogatoires	144 946	0	31 305	113 641
Total I	144 946	0	31 305	113 641
Provisions pour litiges	30 000	0	30 000	0
Provisions pour pertes de changes	0	0	0	0
Provisions pour pensions et obligations similaires	533 699	51 370	66 924	518 145
Autres provisions pour risques et charges	90 561	110 283	90 561	110 283
Total II	654 260	161 653	187 485	628 428
Sur stocks et en cours	1 120 082	38 643	47 027	1 111 698
Total III	1 120 082	38 643	47 027	1 111 698
TOTAL GENERAL	1 919 288	200 296	265 817	1 853 767

La totalité des charges d'indemnités de retraite à payer sont provisionnées en application de la Convention Collective de la Métallurgie :

- dès l'entrée dans l'entreprise, en prenant en compte l'ancienneté et l'âge du salarié
- en considérant une rotation du personnel de 4.00 % pour les collaborateurs nés à partir de 1962, une revalorisation des salaires de 3.00 %, un rendement financier de 1.57 % et un taux de charge sociale de 45 %
- âge de départ de 67 ans, pour les collaborateurs nés à partir de 1962 et, 62 ans pour les autres.

Les autres provisions sont estimées en fonction des données connues de la société à la date de clôture de l'exercice.

ELEMENT 5

ECHEANCES DES CREANCES ET DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Prés			
Autres immobilisations financières	55 795	32	55 763
Autres créances clients	2 967 946	2 854 386	113 561
Personnel et comptes rattachés	6 000		6 000
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	136 376	135 684	692
Autres impôts et taxes et versements assimilés			
Groupes et associés	8 115 812	8 115 812	
Débiteurs divers	10 820	10 519	301
Charges constatées d'avance	66 600	66 478	122
	11 359 349	11 182 910	176 438

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes financières	0			
Fournisseurs et comptes rattachés	1 276 430	1 260 068	16 362	
Personnel et comptes rattachés	1 479 228	1 473 228	4 000	2 000
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	718 416	718 416		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	19 035	19 035		
Autres impôts, taxes et assimilés	73 914	73 914		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	51 744	51 744		
Groupe et associés				
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension aires)	71 896	71 896		
Produits constatés d'avance				
	3 690 664	3 668 302	20 362	2 000



M. G.

ELEMENT 6**ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES AU BILAN**

(Règlement AMC n° 2014-03)

Postes du bilan

	Montant concernant les entreprises	Montant des dettes ou créances représentées par effets de commerce
	liées avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit non appelé		
Avances et Acomptes sur immobilisations incorporelles		
Avances et Acomptes sur immobilisations corporelles		
Participations		
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
Avances et Acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	8 455	
Autres créances	8 123 022	
Capital souscrit appelé, non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	411	
Charges constatées d'avance		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	611	
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et Acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	98 725	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		

ELEMENT 7**PRODUITS A RECEVOIR**

(Règlement AMC n° 2014-03)

Postes du bilan

	Montant
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	8 455
Autres créances	1 295
Total	9 751

page : 4/10



M. G.

ELEMENT 8**CHARGES A PAYER**

(Règlement AMC n° 2014-03)

Postes du bilan	Montant
Emprunts Obligataires convertibles	
Autres Emprunts Obligataires	
Emprunts et dettes auprès des Etablissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	398 070
Dettes fiscales et sociales	1 861 493
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	17 080
Autres dettes	
Total	2 276 643

ELEMENT 9**PRODUITS ET CHARGES CONSTATES D'AVANCE**

(Règlement AMC n° 2014-03)

Produits d'exploitation	
Produits financiers	
Produits exceptionnels	
Total des produits	0
Charges d'exploitation	66 600
Charges financières	
Charges exceptionnelles	
Total des charges	66 600

ELEMENT 10**COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL**

(Règlement AMC n° 2014-03)

Catégorie de titres	Valeur nominale	Nombre de titres			
		au début de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	à la fin de l'exercice
ACTIONS	15,00	118 916			118 916

ELEMENT 11**VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET**

(Règlement AMC n° 2014-03)

REPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITE

Montant

Ventes de Marchandises
 Production vendue
 Prestations de services

Total

16 579 871
 239 989
16 819 861

REPARTITION PAR MARCHE GEOGRAPHIQUE

Montant

FRANCE
 EXPORT

Total

5 920 357
 10 899 504
16 819 861

ELEMENT 12**VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES**

(Règlement AMC n° 2014-03)

	Résultat avant impôts	Impôts
RESULTAT COURANT	2 964 669	632 287
RESULTAT EXEPTIONNEL	24 260	
RESULTAT COMPTABLE (hors participation)	1 976 908	

La société ADR a bénéficié de crédits d'impôts : au titre de la R & D pour 177 927 €, d'une réduction d'impôts au titre du Mécénat Entreprise pour 11 550 €.

ELEMENT 13**ENGAGEMENTS FINANCIERS**

(Règlement AMC n° 2014-03)

Engagements donnés

Effets escomptés non échus

Avals et cautions

Engagements en matière de pensions et retraites

Autres engagements donnés :

PROVISIONNES**Total (1)****0**

(1) dont : concernant les dirigeants

les filiales

les participations

les autres entreprises liées

engagements assortis de sûretés réelles :

(voir également informations complémentaires)

Engagements reçus

ELEMENT 14**INCIDENCE DES EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES**

(Règlement AMC n° 2014-03)

Montant

RESULTAT DE L'EXERCICE		2 148 775
Impôt sur les bénéfices		632 287
RESULTAT AVANT IMPOTS		2 781 062
Variations des provisions réglementées :		
- Amortissements dérogatoires		-31 305
- Provisions pour hausse des prix		
- Provisions pour fluctuations des cours		
Autres évaluations dérogatoires :		
RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES (avant impôts)		2 749 757

ELEMENT 15**ACCROISSEMENTS & ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔTS**

(Règlement AMC n° 2014-03)

Montant

Natures des différences temporaires

ACCROISSEMENTS :

Provisions réglementées :

- Amortissements dérogatoires
- Provisions pour hausse de prix
- Provisions pour fluctuations des cours

Autres :

Total des Accroissements**ALLEGEMENTS :**

Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation :

- pour congés payés
- pour indemnités de départ à la retraite à payer

Autres :

- Charges à payer
- Ecart sur valeurs liquidatives

Total des Allègements

AMORTISSEMENTS REPUTES DIFFERES

DEFICITS REPORTABLES

MOINS VALUES A LONG TERME

(hors intégration)

(intégration)

	0	0
	0	0

ELEMENT 16**REMUNERATION GLOBALE ET PAR CATEGORIE DES DIRIGEANTS**

(Règlement AMC n° 2014-03)

Le montant des rémunérations allouées aux organes de direction n'est pas renseigné car il reviendrait à communiquer des rémunérations individuelles.



[Signature]

ELEMENT 17**EFFECTIFS**

(Règlement AMC n° 2014-03)

Cadres	21,50
ETAM	42,79
Ouvriers	53,17
Apprentis	1,75
Contrat de professionnalisation	1,67
Total	120,88

ELEMENT 18**VARIATION DETAILLEE DES STOCKS ET DES EN-COURS**

- Les stocks de matières premières sont évalués au prix moyen réel d'achat,
- Les stocks d'encours sont valorisés au prix moyen réel de production,
- Les matières sont dépréciées en considération de leur valeur actuelle,

	à la fin de l'exercice	au début de l'exercice	VARIATION DES STOCKS	
			+	-
MARCHANDISES				
Stocks revendus en l'état				
Marchandises				
Total 1	0	0	0	0
APPROVISIONNEMENT				
Stocks approvisionnement	1 017 438	1 029 514	-12 076	
Matières premières	580 753	501 045	79 708	
Autres approvisionnements	194 437	227 657	-33 221	
Total 2	1 792 628	1 758 217	34 412	0
PRODUCTION				
Produits intermédiaires				
Produits finis	1 390 418	1 472 666	-82 248	
Produits résiduels				
Total 3	1 390 418	1 472 666	-82 248	0
PRODUCTION EN-COURS				
Produits	2 101 169	2 081 287	19 882	
Travaux				
Etudes				
Prestations de services				
Total 4	2 101 169	2 081 287	19 882	0
Production stockée ou déstockage de production (3+4)	5 284 215	5 312 170	-27 955	0



M. G.

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Société				
Capital social				
Forme juridique				
Capitaux propres avant affectation du résultat % de participation				
Valeur comptable des titres	Brute			
	Nette			
Prêts & avances consentis par la société et non encore remboursés				
Montant des cautions & avals donnés par la société				
CA du dernier exercice				
Résultat du dernier exercice				
Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice				

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

Engagements de la société en matière de :

Location longue durée

Type de matériel	Période	Durée en mois	Engagement total initial	2018	Loyers restant à payer TTC
4 photocopieurs	du 14/06/2017 au 30/09/2022	63	11 813	3 000	8 438
Imprimantes	du 07/07/2014 au 30/09/2018	51	42 858	5 042	0
Imprimantes	du 01/06/2018 au 31/08/2023	63	32 933	4 453	29 274
Chariot élévateur à gaz	du 01/07/2017 au 30/06/2022	60	21 660	3 610	15 162

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES (suites)

SOCIETES DE LOCATIONS DIVERSES

Location de plusieurs véhicules de tourisme :

Type de véhicule	Période	Durée en mois	Engagement total initial	2018	Loyers restant à payer TTC
Voiture Peugeot ER 909 CM	du 18/10/2017 au 17/10/2021	48	18 744	4 688	13 082
Voiture Peugeot CZ 983 LV	du 05/11/2013 au 04/11/2017 - prolongé	48	23 817	1 463	0
Voiture Peugeot ET 234 YC	du 06/03/2018 au 05/09/2021	42	19 895	4 658	15 631
Voiture Ford AP DC 915 HN	du 05/02/2014 au 04/09/2017 - prolongé	43	16 764	685	0
Voiture Ford ET 473 ZH	du 07/03/2018 au 06/03/2022	48	15 004	3 073	11 878
Voiture Peugeot DH 801 KD	du 11/07/2014 au 10/01/2018	42	19 277	1 288	0
Voiture PEUGEOT 3008 - BD180 GT BA	du 06/06/2018 au 05/06/2022	48	20 702	3 271	18 914
Voiture Peugeot - DP 920 CE	du 27/02/2015 au 26/02/2019	48	31 416	7 154	1 269
Voiture Audi Q5 - DP 026 ZJ	du 31/03/2015 au 30/03/2019	48	36 540	9 135	2 284
Voiture Peugeot -508 DY 648	du 22/12/2015 au 21/01/2019	42	18 747	5 356	446
Voiture Volkswagen DY 975 WV	du 26/01/2016 au 25/02/2019	37	20 273	6 114	1 096
Voiture Citroën EL 942 PC	du 12/04/2017 au 11/11/2020	43	15 396	4 296	8 414

Engagements de crédit-bails

Aucun



[Signature]

CONSOLIDATION

La société fait partie depuis le 1er juillet 2004 du périmètre de consolidation de la société ALCEN (RCS Paris B 345 252 084) . Elle est intégrée dans cette consolidation selon la méthode de l'intégration globale.

INTEGRATION FISCALE

La société est entrée dans le périmètre de l'intégration fiscale au 1 janvier 2018

CICE

Le CICE d'un montant de 172 792€ est comptabilisé en diminution des charges salariales. Il a servi à financer en partie les investissements (équipement industriel), les recrutements et la formation.

HONORAIRES

Les honoraires des commissaires aux comptes s'élèvent à 18 951,80 € HT suivant leur lettre de mission.

FONDS COMMERCIAL

Les fonds de commerce sont évalués au coût d'acquisition.

Les fonds de commerce sont constitués des éléments incorporels acquis qui ne font pas l'objet d'une évaluation séparée du bilan et qui concourent au maintien et au développement du potentiel d'activité.

Les fonds commerciaux présumés à durée indéfinie ne font pas l'objet d'amortissements mais de tests de dépréciation annuels conformément au règlement de l'ANC 2015-06 du 23 novembre 2015.

Le fonds de commerce présent au bilan de la SAS ADR n'est pas amorti mais fait l'objet d'un test de dépréciation annuel considérant que la durée d'utilité de fonds de commerce est indéterminée.

Les critères utilisés pour réaliser le test de dépréciation sont ceux utilisés lors de l'acquisition ou transactions similaires lorsque disponibles.

Une provision est comptabilisée quand la valeur d'utilité issue du test de dépréciation est inférieure à la valeur comptable.

Aucune provision n'a été constatée de l'exercice.



ADR
Société par actions simplifiée au capital social de 1.783.740 €
Siège social : 12 Chemin des Près 77810 Thomery
388 416 513 RCS Melun

PROCES-VERBAL
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 30 AVRIL 2019

L'an deux mille dix-neuf,
Le trente avril, à 9h30,

Les associés se sont réunis au siège social de la Société en assemblée générale ordinaire annuelle sur convocation du Président.

Sont présents :

- la société ALCEN,
- la société LOCAP.

Monsieur Thomas Ducceschi préside la séance en sa qualité de Président. Une feuille de présence a été établie.

Il constate que les associés présents totalisent 118.916 actions composant le capital. Il déclare alors que l'assemblée ainsi constituée satisfait au quorum requis et qu'en conséquence l'assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

Le président déclare que les délibérations vont porter sur l'ordre du jour suivant :

- rapport de gestion sur les comptes et l'activité de l'exercice clos le 31/12/2018,
- rapports général et spécial du Commissaire aux Comptes,
- approbation des comptes et affectation du résultat,
- quitus au Président et au Commissaire aux Comptes,
- demande d'attribution gratuite par émission d'actions au profit de dirigeants,
- suppression du droit préférentiel de souscription,
- affectation de la somme de €219.010 prélevée sur le compte « report à nouveau » à incorporer sur un compte de « réserve indisponible »,
- pouvoirs.

Le Commissaire aux Comptes régulièrement convoqué est absent et excusé.

Connaissance prise du projet de résolutions et du rapport du Président, les associés se sont prononcés sur les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION

L'assemblée générale, après lecture du rapport de gestion du Président et du rapport du Commissaire aux Comptes sur l'exécution de sa mission, approuve les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018 tels qu'ils sont présentés, à savoir le bilan, le compte de résultat et son annexe, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ledit rapport.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.



DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2018, soit un bénéfice de €2.148.775 au poste « report à nouveau ».

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'assemblée générale prend acte que les sommes distribuées à titre de dividendes, pour les trois exercices précédents, ont été les suivantes :

Exercice	Dividendes	Revenus éligibles à l'abattement	Revenus non éligibles à l'abattement
31/12/17	Néant	Néant	Néant
31/12/16	Néant	Néant	Néant
31/12/15	€422.151,80	€0	€422.151,80

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, après lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L.227-10 et suivants du code de commerce, approuve la nouvelle convention et prend acte de la poursuite sans modification des conventions qui y sont mentionnées.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION

L'assemblée générale donne au Président et au Commissaire aux Comptes quitus de l'exécution de leur mandat pour l'exercice écoulé.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, après lecture du rapport du Président et du rapport spécial du Commissaire aux comptes, autorise le Président, en application des dispositions de l'article L.225-197-1 du Code de commerce, à procéder, en une ou plusieurs fois et sur ses seules décisions, à la création de 1.810 actions de la Société au maximum, d'une valeur de €121 chacune soit au pair avec une prime d'émission unitaire de €106, soit environ 1,50 % du capital social, en vue de les attribuer gratuitement aux salariés, cadres supérieurs et au dirigeant de la Société, dont il appartiendra au Président de déterminer l'identité, en fonction des critères et conditions d'attribution qu'il aura défini.

L'attribution gratuite des actions à leurs bénéficiaires ne sera définitive qu'au terme d'une période d'acquisition, dont la durée est fixée à un an. Pendant cette période, les bénéficiaires ne seront pas titulaires des actions qui leur auront été attribuées et les droits résultant de cette attribution seront incessibles.

En cas de licenciement pour motif personnel ou de démission pendant cette période d'acquisition, les bénéficiaires perdent leurs droits à l'attribution gratuite des actions.

A l'expiration de cette période d'acquisition d'un an, les actions seront définitivement attribuées à leurs bénéficiaires, mais demeureront incessibles et devraient être conservées par ces derniers durant une période d'un an, durée au terme de laquelle elles seront librement cessibles sous réserve des dispositions statutaires et des dispositions légales à l'égard des dirigeants sociaux.

Les actions gratuitement attribuées aux dirigeants de la Société devront être conservées nominativement par ces derniers jusqu'à la cessation de leurs fonctions à raison de la moitié des actions attribuées, la cession desdites actions étant interdite avant cette date.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION

L'autorisation visée sous la précédente résolution est consentie pour une durée de 38 mois à compter ce jour.

L'assemblée générale délègue tous pouvoirs au Président pour mettre en œuvre cette autorisation, dans les limites et sous les conditions précisées ci-dessus, à l'effet notamment de :

- fixer les conditions et critères d'attribution que devront remplir les bénéficiaires d'actions gratuites,
- déterminer, en application de ces conditions et critères, l'identité des bénéficiaires de l'attribution gratuite d'actions de la Société,
- décider, en conséquence, du nombre d'actions à émettre et à attribuer gratuitement,
- procéder aux formalités consécutives et d'une façon générale, prendre toutes mesures pour la réalisation de ces opérations d'émission et d'attribution gratuite, dans les conditions prévues par les dispositions législatives et réglementaires.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SEPTIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide de supprimer le droit préférentiel de souscription des associés aux actions qui pourraient être émises en application de la présente délégation de compétence au profit des salariés et/ou dirigeants à définir.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

HUITIEME RESOLUTION

Aux fins de la création des 1.810 actions figurant à la première résolution, l'assemblée générale, après lecture du rapport du Président, décide de prélever la somme de €219.010 sur le compte « report à nouveau » pour l'incorporer à un compte de « réserve indisponible » afin de procéder à l'augmentation de capital nécessaire à l'émission des 1.810 actions au terme de la période d'acquisition.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

NEUVIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Président et constaté que le capital était entièrement libéré, décide de déléguer au Président, conformément aux dispositions de l'article L 225-129-2 du Code de commerce, toutes compétences pour décider, dans un délai maximum de 26 mois à compter de la présente assemblée et dans la limite d'un plafond maximum de 219.010 euros, d'une augmentation du capital social immédiate par incorporation de la réserve spéciale à créer en vertu de la quatrième résolution par création et émission de 1.810 actions ordinaires.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DIXIEME RESOLUTION

Tous pouvoirs sont donnés au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes à effet d'accomplir les formalités requises par la loi ou les règlements.

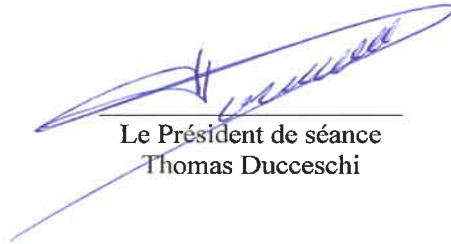
Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

*

*

*

De tout ce qui précède, il a été dressé le présent procès-verbal signé par le Président de séance.



Le Président de séance
Thomas Ducceschi



KPMG S.A.
Siège social
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66
Télécopie : +33 (0)1 55 68 86 60
Site internet : www.kpmg.fr

ADR SAS

*Rapport du commissaire aux comptes sur les
comptes annuels*

Exercice clos le 31 décembre 2018

ADR SAS

12 Chemin des Près - 77810 Thomery

Ce rapport contient 18 pages





KPMG S.A.
Siège social
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66
Télécopie : +33 (0)1 55 68 86 60
Site internet : www.kpmg.fr

ADR SAS

Siège social : 12 Chemin des Prés - 77810 Thomery
Capital social : € 1 783 740

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

A l'attention de l'Assemblée Générale,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Président, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ADR relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.



Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément. Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Vérifications spécifiques

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris La Défense, le 15 avril 2019

KPMG S.A.



Jean-Pierre Raud
Associé

BILAN ACTIF (EUR)

Flux Période : RE

Flux Comp. : RE

RUBRIQUES	Montant Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017
Capital souscrit non appelé				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	449 338	294 270	155 068	165 755
Fonds commercial	2 438 377		2 438 377	2 438 377
Autres immobilisations incorporelles	14 234		14 234	
Terrains				
Constructions	373 408	267 685	105 722	118 412
Installations techniques, matériel et outillage industriel	5 718 904	4 073 629	1 645 276	1 731 209
Autres immobilisations corporelles	1 288 079	782 272	505 807	539 535
Immobilisations en cours	257 754		257 754	108 423
Avances et acomptes	6 123		6 123	
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	55 795		55 795	62 107
Autres titres immobilisés				
ACTIF IMMOBILISE	10 602 011	5 417 857	5 184 155	5 163 817
Matières premières, approvisionnements	1 792 628	597 161	1 195 467	1 171 646
En cours de production de biens	2 101 169		2 101 169	2 081 287
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	1 390 418	511 537	878 881	939 155
Stocks provenant d'immobilisations				
Stocks en voie d'acheminement mis en dépôt ou donnés				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	12 076		12 076	3 710
Clients et comptes rattachés	2 967 946		2 967 946	2 776 834
Autres créances	8 269 007		8 269 007	5 881 312
Capital souscrit et appelé, non versé				
Parts dans des entreprises liées				
Actions propres				
Valeurs mobilières de placet dont actions propres :				
Autres titres				
Disponibilités	133 622		133 622	199 828
Charges constatées d'avance	66 600		66 600	57 426
ACTIF CIRCULANT	16 733 466	1 108 698	15 624 768	13 111 199
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion Actif				
TOTAL GENERAL	27 335 478	6 526 555	20 808 923	18 275 016

BILAN PASSIF (EUR)

Flux Période : RE

Flux Comp. : RE

RUBRIQUES	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017
Capital dont versé: 1 783 740,00	1 783 740	1 783 740
Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 610 202	2 610 202
Ecarts de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserve Légale	178 374	178 374
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	29 123	29 123
Autres réserves	547 167	547 167
Report à nouveau	7 016 980	4 653 011
Résultat en Instance d'affectation		
Résultat de l'exercice	2 148 775	2 363 969
Subventions d'investissement	2 128	2 411
Provisions réglementées	113 641	144 946
CAPITAUX PROPRES	14 430 129	12 312 943
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	110 283	120 561
Provisions pour charges	518 145	533 699
PROVISIONS	628 428	654 260
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	611	0
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	2 059 091	1 503 024
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 276 430	1 364 272
Dettes fiscales et sociales	2 290 593	2 244 500
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	51 744	146 542
Autres créances		
Autres dettes	71 896	49 476
Produits constatés d'avance		
DETTES	5 750 366	5 307 813
Ecarts de conversion Passif		
TOTAL GENERAL	20 808 923	18 275 016

COMPTE DE RESULTAT (EUR) Première Partie

Flux Période : RE

Flux Comp. : RE

RUBRIQUES	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017
Ventes de marchandises	104	345
Production vendue - biens	16 579 871	15 820 090
Production vendue - services	239 885	119 164
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	16 819 861	15 939 599
Production stockée	-49 140	212 583
Production immobilisée		
Reprises sur dépréciations, provis. (et amortiss.), transf. de chges	258 163	198 912
Autres produits	0	1
Subventions d'Exploitation	12 617	23 671
PRODUITS D'EXPLOITATION	17 041 500	16 374 766
Achats de marchandises		
Variation de stock de marchandises		
Achats de matières premières et autres approvisionnements	1 168 088	1 159 142
Variation de stock M.P. et autres approvisionnements	-21 185	-165 387
Autres achats et charges externes	4 737 299	4 613 050
Impôts taxes et versements assimilés	447 180	379 316
Salaires et traitements	4 649 599	3 955 092
Charges sociales	2 531 109	2 382 720
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
Dotations aux amortissements sur immobilisations	455 142	366 175
Dotations aux dépréciations sur immobilisations		
Dotations aux dépréciations sur actif circulant	38 643	54 522
Dotations aux provisions	161 653	169 882
Autres charges	42	187
CHARGES D'EXPLOITATION	14 167 568	12 914 699
RESULTAT D'EXPLOITATION	2 873 932	3 460 066
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Pertes supportée ou bénéfices transférés		
Produits financiers de participations	93 837	68 247
Produits des autres VMP et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	32	32
Reprises sur dépréciations et provisions, transf. de charges		46
Différences positives de change	1 724	4 051
Produit net sur cession valeurs mobilières de placement		
PRODUITS FINANCIERS	95 593	72 376
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provis.		
Intérêts et charges assimilées	611	9 852
Différences négatives de change	4 246	1 357
Charge nette sur cession valeurs mobilières de place		
CHARGES FINANCIERES	4 856	11 209
RESULTAT FINANCIER	90 737	61 166
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	2 964 669	3 521 233
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	236	19 5



[Signature]

COMPTE DE RESULTAT (EUR) Deuxième Partie

Flux Période : RE

Flux Comp. : RE

RUBRIQUES	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017
Produits exceptionnels sur exercice antérieur		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	3 984	284
Reprises sur dépréciations et provisions, transf. de charges	31 305	39 512
<u>PRODUITS EXCEPTIONNELS</u>	<u>35 525</u>	<u>59 740</u>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	9 437	715
Charges exceptionnelles sur exercice antérieur		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 827	41 884
Dotations exception. aux amortissements, dépréciations et provis.		21 175
<u>CHARGES EXCEPTIONNELS</u>	<u>11 265</u>	<u>63 773</u>
RESULTAT EXCEPTIONNEL	24 260	-4 034
Participation des salariés	207 867	281 717
Impôts sur les bénéfices	632 287	871 513
TOTAL DES PRODUITS	17 172 618	16 506 881
TOTAL DES CHARGES	15 023 843	14 142 912
BENEFICE OU PERTE	2 148 775	2 363 969

ADR

Société par actions simplifiée au capital de 1 783 740 EUROS

Siège social : 12, Chemin des Prés 77 810 - THOMERY

ANNEXE

Au bilan, avant répartition, de l'exercice clos le 31 Décembre 2018,
d'une durée de 12 Mois, couvrant la période du 01/01/18 au 31/12/18

ELEMENT 1

REGLES ET METHODES COMPTABLES

(Code de Commerce - Articles 8, 9 et 11)
(Règlement ANC n°2014-03)

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

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives.

EVENEMENTS MARQUANTS DE L'ANNEE 2018

Le chiffre d'affaires est en augmentation : il s'établit à 16 819 861 € au 31 décembre 2018 contre 15 939 599 € au 31 décembre 2017.

Le résultat d'exploitation au 31/12/2018 s'établit à 2 874 K€ contre 3 460 K€ au 31/12/2017.

EVENEMENTS MARQUANTS DU PREMIER TRIMESTRE 2019

Ce début d'année 2019 est marqué par une très forte activité de fabrication dans la continuité de 2018. Le niveau de prise de commandes est conforme aux objectifs en ce début d'année. Ainsi la tenue des objectifs 2019 se présente correctement lors de ce premier trimestre.

Il n'est pas à noter d'événements majeurs postérieurs à la clôture.

ELEMENT 2

IMMOBILISATIONS

	valeur brute des immobilisations au début de l'exercice	Augmentations / Dotations	Mouvements / Reclassements	Total dotation + reclassement	Diminutions / Reprises	Clôture au 31/12/2018
Immobilisations incorporelles	3 027 000	41 549		41 549	166 601	2 901 948
Total II	3 027 000	41 549	0	41 549	166 601	2 901 948
Terrains	0			0		0
Constructions	431 692	16 724	5 351	22 075	80 359	373 408
Installations techniques	5 550 947	92 385	97 910	190 295	22 338	5 718 904
Installations générales, agencements, aménagements divers	618 129	5 890		5 890	17 420	606 599
Matériel de transports	0	0	0	0	0	0
Matériel de bureau et mobilier informatique	624 025	63 194	5 182	68 356	10 901	681 480
Immobilisations en cours	108 423	257 754	-108 423	149 330		257 754
Avances et acomptes	0	6 123	0	6 123	0	6 123
Total III	7 333 216	442 069	0	442 069	131 018	7 644 268
Autres immobilisations financières	62 107	32	0	32	6 344	55 795
Total IV	62 107	32	0	32	6 344	55 795
Total Valeur brute	10 422 324	483 651	0	483 651	303 963	10 602 011

ELEMENT 3

AMORTISSEMENTS

Cadre A	montant des amortissements au début de l'exercice	Augmentations / Dotations	Mouvements / Reclassements	Total dotation + reclassement	Diminutions / Reprises	Clôture au 31/12/2018
Immobilisations incorporelles	422 869	36 175	0	36 175	184 774	294 270
Total II	422 869	36 175	0	36 175	184 774	294 270
Terrains	0			0		0
Constructions	313 280	34 764		34 764	80 359	267 685
Installations techniques	3 819 738	276 229		276 229	22 338	4 073 629
Installations générales, agencements, aménagements divers	255 891	41 189		41 189	17 420	279 640
Matériel de transports	0	0		0	0	0
Matériel de bureau et mobilier informatique	446 728	66 805		66 805	10 901	502 633
Immobilisations en cours	0			0		0
Avances et acomptes	0			0		0
Total III	4 835 637	418 967	0	418 967	131 018	5 123 587
Autres immobilisations financières	0	0	0	0	0	0
Total IV	0	0	0	0	0	0
Total Valeur brute	5 258 306	455 142	0	455 142	295 792	5 417 857

Cadre B	Dotations			Reprises			Mouvements net des amortissements à la fin de l'exercice
	Colonne 1	Colonne 2 dégressif	Colonne 3 amortissement fiscal exceptionnel	Colonne 4 différentiel de durée et autres	Colonne 5 mode dégressif	Colonne 6 amortissement fiscal exceptionnel	
Autres immob incorporelles						31 305	31 305

Les principales durées d'utilisation retenues sont les suivantes :

- Logiciels : 5 ans
- AAI des constructions : 5 à 15 ans
- Agencements et aménagements : 10 ans
- Installations techniques, matériel et outillage : 1 à 15 ans
- Matériel et mobilier de bureau : 1 à 10 ans
- Les amortissements sont calculées en mode Linéaire pour toutes les immobilisations et en mode dégressif pour les logiciels.

ELEMENT 4

PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

Provisions	Montant début exercice	Augmentations	Diminutions	Montant fin exercice
Amortissements dérogatoires	144 946	0	31 305	113 641
Total I	144 946	0	31 305	113 641
Provisions pour litiges	30 000	0	30 000	0
Provisions pour pertes de changes	0	0	0	0
Provisions pour pensions et obligations similaires	533 699	51 370	66 924	518 145
Autres provisions pour risques et charges	90 561	110 283	90 561	110 283
Total II	654 260	161 653	187 485	628 428
Sur stocks et en cours	1 120 082	38 643	47 027	1 111 698
Total III	1 120 082	38 643	47 027	1 111 698
TOTAL GENERAL	1 919 288	200 296	265 817	1 853 767

La totalité des charges d'indemnités de retraite à payer sont provisionnées en application de la Convention Collective de la Métallurgie :

- dès l'entrée dans l'entreprise, en prenant en compte l'ancienneté et l'âge du salarié
- en considérant une rotation du personnel de 4.00 % pour les collaborateurs nés à partir de 1962, une revalorisation des salaires de 3.00 %, un rendement financier de 1.57 % et un taux de charge sociale de 45 %
- âge de départ de 67 ans, pour les collaborateurs nés à partir de 1962 et, 62 ans pour les autres.

Les autres provisions sont estimées en fonction des données connues de la société à la date de clôture de l'exercice.

ELEMENT 5

ECHEANCES DES CREANCES ET DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Prêts			
Autres immobilisations financières	55 795	32	55 763
Autres créances clients	2 967 946	2 854 386	113 561
Personnel et comptes rattachés	6 000		6 000
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	136 378	135 684	692
Autres impôts et taxes et versements assimilés			
Groupes et associés	8 115 812	8 115 812	
Débiteurs divers	10 820	10 519	301
Charges constatées d'avance	66 600	66 478	122
	11 359 349	11 182 910	176 438

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes financières	0			
Fournisseurs et comptes rattachés	1 276 430	1 260 068	16 362	
Personnel et comptes rattachés	1 479 228	1 473 228	4 000	2 000
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	718 418	718 418		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	19 035	19 035		
Autres impôts, taxes et assimilés	73 914	73 914		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	51 744	51 744		
Groupe et associés				
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension titres)	71 896	71 896		
Produits constatés d'avance				
	3 690 664	3 668 302	20 362	2 000

ELEMENT 6**ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES AU BILAN**

(Règlement AMC n° 2014-03)

Postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par effets de commerce
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et Acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et Acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et Acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	8 455		
Autres créances	8 123 022		
Capital souscrit appelé, non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités	411		
Charges constatées d'avance			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	611		
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et Acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	98 725		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			

ELEMENT 7**PRODUITS A RECEVOIR**

(Règlement AMC n° 2014-03)

Postes du bilan	Montant
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	8 455
Autres créances	1 295
Total	9 751

ELEMENT 8

CHARGES A PAYER

(Règlement AMC n° 2014-03)

Postes du bilan	Montant
Emprunts Obligataires convertibles	
Autres Emprunts Obligataires	
Emprunts et dettes auprès des Etablissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	398 070
Dettes fiscales et sociales	1 861 493
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	17 080
Autres dettes	
Total	2 276 643

ELEMENT 9

PRODUITS ET CHARGES CONSTATES D'AVANCE

(Règlement AMC n° 2014-03)

Produits d'exploitation	
Produits financiers	
Produits exceptionnels	
Total des produits	0
Charges d'exploitation	66 600
Charges financières	
Charges exceptionnelles	
Total des charges	66 600

ELEMENT 10

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

(Règlement AMC n° 2014-03)

Catégorie de titres	Valeur nominale	Nombre de titres			
		au début de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	à la fin de l'exercice
ACTIONS	15,00	118 916			118 916

ELEMENT 11**VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET**

(Règlement AMC n° 2014-03)

REPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITE

Montant

Ventes de Marchandises
 Production vendue
 Prestations de services

16 579 871

239 989

Total**16 819 861****REPARTITION PAR MARCHE GEOGRAPHIQUE**

Montant

FRANCE
 EXPORT

5 920 357

10 899 504

Total**16 819 861****ELEMENT 12****VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES**

(Règlement AMC n° 2014-03)

Résultat
avant
impôts

Impôts

RESULTAT COURANT

2 964 669

632 287

RESULTAT EXEPTIONNEL

24 260

RESULTAT COMPTABLE (hors participation)

1 976 908

La société ADR a bénéficié de crédits d'impôts : au titre de la R & D pour 177 927 €, d'une réduction d'impôts au titre du Mécénat Entreprise pour 11 550 €.

ELEMENT 13**ENGAGEMENTS FINANCIERS**

(Règlement AMC n° 2014-03)

Engagements donnés

Effets escomptés non échus

Avals et cautions

Engagements en matière de pensions et retraites

PROVISIONNES

Autres engagements donnés :

Total (1)**0**

(1) dont : concernant les dirigeants

les filiales

les participations

les autres entreprises liées

engagements assortis de sûretés réelles :

(voir également informations complémentaires)

Engagements reçus

ELEMENT 14**INCIDENCE DES EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES**

(Règlement AMC n° 2014-03)

	Montant
RESULTAT DE L'EXERCICE	2 148 775
Impôt sur les bénéfices	632 287
RESULTAT AVANT IMPOTS	2 781 062
Variations des provisions réglementées :	
- Amortissements dérogatoires	-31 305
- Provisions pour hausse des prix	
- Provisions pour fluctuations des cours	
Autres évaluations dérogatoires :	
RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES (avant impôts)	2 749 757

ELEMENT 15**ACCROISSEMENTS & ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔTS**

(Règlement AMC n° 2014-03)

Natures des différences temporaires	Montant
ACCROISSEMENTS :	
Provisions réglementées :	
- Amortissements dérogatoires	-31 305
- Provisions pour hausse de prix	
- Provisions pour fluctuations des cours	
Autres :	
Total des Accroissements	-31 305
ALLEGEMENTS :	
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation :	
- pour congés payés	
- pour indemnités de départ à la retraite à payer	518 145
Autres :	
- Charges à payer	269 379
- Ecart sur valeurs liquidatives	
Total des Allègements	787 524
	(hors intégration) (intégration)
AMORTISSEMENTS REPUTES DIFFERES	0 0
DEFICITS REPORTABLES	0 0
MOINS VALUES A LONG TERME	

ELEMENT 16**REMUNERATION GLOBALE ET PAR CATEGORIE DES DIRIGEANTS**

(Règlement AMC n° 2014-03)

Le montant des rémunérations allouées aux organes de direction n'est pas renseigné car il reviendrait à communiquer des rémunérations individuelles.

ELEMENT 17

EFFECTIFS

(Règlement AMC n° 2014-03)

Cadres	21,50
ETAM	42,79
Ouvriers	53,17
Apprentis	1,75
Contrat de professionnalisation	1,67
Total	120,88

ELEMENT 18

VARIATION DETAILLEE DES STOCKS ET DES EN-COURS

- Les stocks de matières premières sont évalués au prix moyen réel d'achat,
- Les stocks d'encours sont valorisés au prix moyen réel de production,
- Les matières sont dépréciées en considération de leur valeur actuelle,

	à la fin de l'exercice	au début de l'exercice	VARIATION DES STOCKS	
			+	-
MARCHANDISES				
Stocks revendus en l'état				
Marchandises				
Total 1	0	0	0	0
APPROVISIONNEMENT				
Stocks approvisionnement	1 017 438	1 029 514	-12 076	
Matières premières	580 753	501 045	79 708	
Autres approvisionnements	194 437	227 657	-33 221	
Total 2	1 792 628	1 758 217	34 412	0
PRODUCTION				
Produits intermédiaires				
Produits finis	1 390 418	1 472 666	-82 248	
Produits résiduels				
Total 3	1 390 418	1 472 666	-82 248	0
PRODUCTION EN-COURS				
Produits	2 101 169	2 081 287	19 882	
Travaux				
Etudes				
Prestations de services				
Total 4	2 101 169	2 081 287	19 882	0
Production stockée ou déstockage de production (3+4)	5 284 215	5 312 170	-27 955	0

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Société				
Capital social				
Forme juridique				
Capitaux propres avant affectation du résultat % de participation				
Valeur comptable des titres	Brute			
	Nette			
Prêts & avances consentis par la société et non encore remboursés				
Montant des cautions & avals donnés par la société				
CA du dernier exercice				
Résultat du dernier exercice				
Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice				

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

Engagements de la société en matière de :

Location longue durée

Type de matériel	Période	Durée en mois	Engagement total initial	2018	Loyers restant à payer TTC
4 photocopieurs	du 14/06/2017 au 30/09/2022	63	11 813	3 000	8 438
Imprimantes	du 07/07/2014 au 30/09/2018	51	42 858	5 042	0
Imprimantes	du 01/06/2018 au 31/08/2023	63	32 933	4 453	29 274
Chariot élévateur à gaz	du 01/07/2017 au 30/06/2022	60	21 660	3 610	15 162

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES (suites)

SOCIETES DE LOCATIONS DIVERSES

Location de plusieurs véhicules de tourisme :

Type de véhicule	Période	Durée en mois	Engagement total initial	2018	Loyers restant à payer TTC
Voiture Peugeot ER 909 CM	du 18/10/2017 au 17/10/2021	48	18 744	4 686	13 082
Voiture Peugeot CZ 983 LV	du 05/11/2013 au 04/11/2017 - prolongé	48	23 817	1 463	0
Voiture Peugeot ET 234 YC	du 06/03/2018 au 05/09/2021	42	19 895	4 658	15 631
Voiture Ford AP DC 915 HN	du 05/02/2014 au 04/09/2017 - prolongé	43	16 764	685	0
Voiture Ford ET 473 ZH	du 07/03/2018 au 06/03/2022	48	15 004	3 073	11 878
Voiture Peugeot DH 801 KD	du 11/07/2014 au 10/01/2018	42	19 277	1 288	0
Voiture PEUGEOT 3008 - BD180 GT BA	du 06/06/2018 au 05/06/2022	48	20 702	3 271	18 914
Voiture Peugeot - DP 920 CE	du 27/02/2015 au 26/02/2019	48	31 416	7 154	1 269
Voiture Audi Q5 - DP 026 ZJ	du 31/03/2015 au 30/03/2019	48	36 540	9 135	2 284
Voiture Peugeot -508 DY 648	du 22/12/2015 au 21/01/2019	42	18 747	5 356	446
Voiture Volkswagen DY 975 WV	du 26/01/2016 au 25/02/2019	37	20 273	6 114	1 096
Voiture Citroën EL 942 PC	du 12/04/2017 au 11/11/2020	43	15 396	4 296	8 414

Engagements de crédit-bails

Aucun

CONSOLIDATION

La société fait partie depuis le 1er juillet 2004 du périmètre de consolidation de la société ALCEN (RCS Paris B 345 252 084) . Elle est intégrée dans cette consolidation selon la méthode de l'intégration globale.

INTEGRATION FISCALE

La société est entrée dans le périmètre de l'intégration fiscale au 1 janvier 2018

CICE

Le CICE d'un montant de 172 792 € est comptabilisé en diminution des charges salariales. Il a servi à financer en partie les investissements (équipement industriel), les recrutements et la formation.

HONORAIRES

Les honoraires des commissaires aux comptes s'élèvent à 18 951,80 € HT suivant leur lettre de mission.

FONDS COMMERCIAL

Les fonds de commerce sont évalués au coût d'acquisition.

Les fonds de commerce sont constitués des éléments incorporels acquis qui ne font pas l'objet d'une évaluation séparée du bilan et qui concourent au maintien et au développement du potentiel d'activité.

Les fonds commerciaux présumés à durée indéfinie ne font pas l'objet d'amortissements mais de tests de dépréciation annuels conformément au règlement de l'ANC 2015-06 du 23 novembre 2015.

Le fonds de commerce présent au bilan de la SAS ADR n'est pas amorti mais fait l'objet d'un test de dépréciation annuel considérant que la durée d'utilité de fonds de commerce est indéterminée.

Les critères utilisés pour réaliser le test de dépréciation sont ceux utilisés lors de l'acquisition ou transactions similaires lorsque disponibles.

Une provision est comptabilisée quand la valeur d'utilité issue du test de dépréciation est inférieure à la valeur comptable.

Aucune provision n'a été constatée de l'exercice.