RCS : CHARTRES
Code greffe : 2801

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2006 B 40104
Numéro SIREN : 450 258 991
Nom ou dénomination : FINANCIERE G.L.C.

Ce dépôt a été enregistré le 21/10/2019 sous le numéro de dépôt B2019/005775

457839

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n° de dépôt : **B2019/005775**
n° de gestion : **2006B40104**
n° SIREN : **450 258 991 RCS Chartres**

Le greffier du Tribunal de Commerce de Chartres certifie avoir procédé le 21/10/2019 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de la société :

FINANCIERE G.L.C. - Société par actions simplifiée
474 rue Des Moulins 28260 la Chaussee-d'ivry -FRANCE-

date de clôture : 31/12/2015

Ce dépôt comprend les documents comptables prévus par la législation en vigueur.

Concernant les évènements RCS suivants :

Dépôt des comptes consolidés

457839

CONSOLIDATION FINANCIERE GLC

COMPTES CONSOLIDES

au 31/12/2015

Sommaire

1. Comptes consolidés **2**

Bilan actif 3

Bilan passif 4

Compte de résultat 5

Tableau de flux consolidé 6

Tableau de variation des capitaux propres 7

2. Annexe des comptes consolidées **8**

Règles et méthodes comptables 9

perimètre et historique 12

Notes sur le bilan 15

Autres informations 21

Analyse par entité 23

Tableau de passage des réserves 24

Tableau de passage des résultats 25

Preuve de l'impôt 26

Comptes consolidés

Bilan actif

BILAN CONSOLIDE		ACTIF	
		2015	2014
Actif immobilisé			
Immobilisations Incorporelles		468 532	532 320
dont Ecart acquisition net BNA		*13 596*	*16 672*
dont Ecart acquisition net SPM		*64 246*	*72 530*
dont Ecart acquisition net SPMD		*36 221*	*40 489*
Immobilisations corporelles		10 151 678	8 458 418
Immobilisations financieres		260 852	214 645
	Total	**10 881 062**	**9 205 383**
Actif circulant			
Stocks et encours		13 529 937	13 361 112
Clients et comptes rattachés		4 915 369	5 815 369
Autres créances		2 374 772	2 416 100
Disponibilités		661 902	1 454 212
Comptes de régularisation		1 271 332	634 504
dont Impot différés actifs		*734 992*	*405 488*
	Total	22 753 312	23 681 297
TOTAL DE L'ACTIF		**33 634 374**	**32 886 680**

Bilan passif

BILAN CONSOLIDE		PASSIF	
		2015	2014
Capitaux propres (part groupe)			
Capital		14 286	14 286
Primes		2 847 137	2 847 137
Rerserves consolidées		6 470 624	6 351 968
Résultat de l'exercice		- 939 046	255 835
Subventions investissements		119 127	35 913
	Total	**8 512 128**	**9 505 139**
Intérets des minoritaires		**148 665**	**44 683**
Provisions			
Pour risques et charges		687 423	785 427
	Total	**687 423**	**785 427**
Dettes			
Emprunts		15 511 628	13 253 761
dont concours bancaires courants		*6 857 455*	*5 447 256*
Dettes financières diverses		12 045	12 145
Fournisseurs et comptes rattachés		5 258 575	6 619 641
Dettes fiscales et sociales		2 641 971	2 476 896
Autres dettes		715 841	124 476
dont impot différés passif		*499 913*	*10 741*
Comptes de régularisation		146 098	64 511
	Total	**24 286 158**	**22 551 430**
TOTAL DU PASSIF		**33 634 374**	**32 886 679**

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	2015	2014
Produits d'exploitation	**31 537 626**	**31 583 262**
Chiffre d'affaires	31 417 953	31 065 446
Production stockée	- 248 923	- 166 403
Autres produits	368 596	684 219
Charges d'exploitation	**31 637 425**	**30 415 355**
Cout d'achat mp et approv.	9 894 284	8 803 577
Autres achats et charges externes	8 493 686	8 097 123
Impôts et taxes	446 857	591 047
Charges de personnel	11 211 300	10 520 561
Dotations aux amortissements et prov.	1 507 939	2 331 967
Autres charges d'exploitation	83 359	71 080
Résultat d'exploitation	**- 99 799**	**1 167 907**
Résultat financier	- 680 889	- 613 536
Résultat courant des sociétés intégrées	- 780 688	554 370
Résultat exceptionnel	124 315	- 303 115
Impôts courants	115 702	79 671
Impôts différés	151 344	- 99 876
Résultat net des sociétés intégrées	- 923 419	271 460
Dotations aux amortissements des écarts acquisition	15 626	15 625
Ecart acquisition négatif	-	
Résultat net de l'ensemble consolidé	**- 939 045**	**255 835**
Intérets des minoritaires	53 674	32 789
RESULTAT NET CONSOLIDE (PART DU GROUPE)	**- 992 719**	**223 046**

Tableau de flux consolidé

	31-déc-15	
	Impact sur la Trésorerie €	
	Recette	Dépense
Résultat net des sociétés intégrées		939 045
Flux de trésorerie liés à l'activité		
– Charges déduites du Résultat mais ne donnant pas lieu à une sortie en Trésorerie	1 596 259	
– Produits intégrés dans le Résultat mais ne donnant pas lieu à une entrée en Trésorerie		306 123
– Plus values de cession	36191	
– Ajustement		33 196
Marge brut d'autofinancement	**354 086**	
– Augmentation des stocks		202 598
– actif circulant et passif court terme hors C/C associé		214 704
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité		**417 302**
Flux net de trésorerie généré par l'activité		**63 216**
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
– Acquisitions d'éléments immobilisés incorporels		
– Acquisitions d'éléments immobilisés corporels		3 167 891
– Augmentation des immobilisations financières		
– Produits de cessions des immobilisations	89 056	
– Subventions investissements	94 846	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement		**2 983 989**
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
– Augmentation de capital-versement par les associés		1 944
– Réduction capital et remboursement associés		
– Dividendes		
– Emprunts contractés sur l'exercice	3 291 030	
– Montant consacré au remboursement du capital des		2 444 390
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	844 696	
– Trésorerie d'ouverture		3 993 044
Trésorerie de clôture		6 195 553
VARIATION DE TRESORERIE		2 202 509

Tableau de variation des capitaux propres

		Capital	Prime	Réserves	Résultat	Subv	KP - part du groupe	Mino	KP consolidé
KP au 31/12/2013		**14**	**2 806**	**5 689**	**1 135**	**40**	**9 685**	**70**	**9 754**
Affectation résultat N-1				1 135	- 1 135		-		-
Résultat					256		256		256
AK tête de groupe			41				41		41
Autres	Ecart de conversion			- 6			- 6		- 6
	Correction 401/119 N-1 (1)			- 295			- 295		- 295
	Provision IFC 2013 GLC			- 12			- 12		- 12
	Impact différence traitement SPM/SPMA			- 42			- 42		- 42
	Autres			- 117		- 4	- 121	- 25	- 146
KP au 31/12/2014		**14**	**2 847**	**6 352**	**256**	**36**	**9 505**	**45**	**9 550**
Affectation résultat N-1				256	- 256		-		-
Résultat					- 939		- 939		- 939
AK tête de groupe							-		-
Autres	Ecart de conversion			- 59			- 59		- 59
	Impact différence traitement SPM/SPMA			- 39			- 39		- 39
	Subvention investissement					83	83		83
	Autres			- 39			- 39	104	65
KP au 31/12/2015		**14**	**2 847**	**6 471**	**- 939**	**119**	**8 513**	**149**	**8 662**

Annexe des comptes consolidées

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS FINANCIERE GLC

Annexe aux comptes consolidés de l'exercice clos le 31/12/2015, dont le total bilan est de 33 634 374 Euro
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 939 045 Euro.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2015 au 31/12/2015.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes consolidés.

Règles générales

Les comptes consolidés ont été établis conformément au règlement CRC 99-02 du comité de réglementation comptable.
Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euro.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.
Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

* Terrains et aménagements : 50 ans
* Constructions : 10 à 50 ans
* Agencements des constructions : 10 à 20 ans
* Installations techniques : 5 à 10 ans
* Matériel et outillage industriels : 5 à 10 ans
* Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
* Matériel de transport : 4 à 5 ans
* Matériel de bureau : 5 à 10 ans
* Matériel informatique : 3 ans
* Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.
L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Règles et méthodes comptables

Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations, les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production. Le coût de la sous activité est exclu de la valeur des stocks. Les intérêts sont exclus pour la valorisation des stocks.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Créances

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

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.
Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.
Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

Règles et méthodes comptables

- Taux d'actualisation : 3,17 %
- Taux de croissance des salaires : 1 %
- Age de départ à la retraite : 62 ans
- Taux de rotation du personnel : 0 %
- Table de taux de mortalité : (table INSEE TD 88-90)

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2015 a été constaté pour un montant de 367 848 Euro. Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Le produit du CICE comptabilisé au titre de l'exercice vient en diminution des charges d'exploitation et est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de cet exercice.

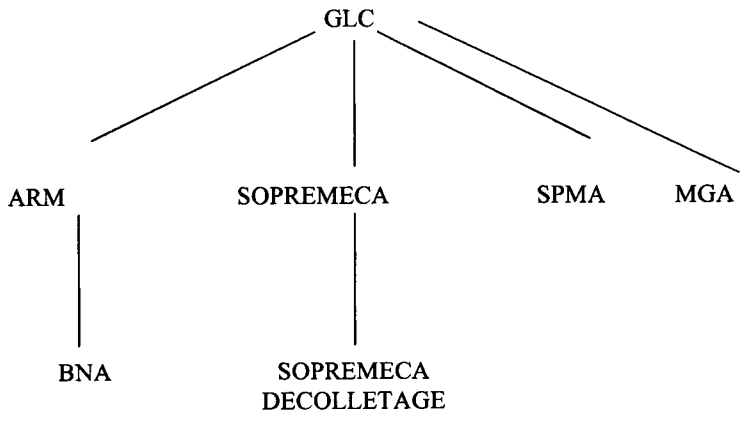
perimètre et historique

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

- Société consolidante :
  - Société Financière GLC

- Sociétés consolidées :
  - ARM, détenue à 100 % depuis 01-2013.
  - BNA, détenue à 99.8 % par ARM.
  - SOPREMECA, détenue à 100 % par GLC.
  - SOPREMECA DECOLLETAGE, détenue à 100 % par SOPREMECA.
  - SPMA, société marocaine, détenue à 97.37 % par GLC.
  - MGA, SA, détenue à 80% par GLC depuis 01-2013

Toutes ces sociétés sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.



perimètre et historique

HISTORIQUE

➢ Sous-groupe ARM/BNA

ARM a acheté BNA en mai 2000, pour 516 k€. L'écart d'acquisition est de 62 K€, il est amorti sur 20 ans.

GLC achète 50.01 % d'ARM en 2006 pour 265 K€. L'écart d'acquisition négatif de 346 K€ a été imputé sur les capitaux propres.

Entre 2007 et 2010, GLC reprend 12.54% d'ARM, l'écart d'acquisition négatif de 12k€ a été imputé sur les capitaux propres

GLC achète 37.45% d'ARM en 2013 pour 500k€, l'écart d'acquisition négatif de 217k€ a été porté au résultat consolidé dans son intégralité.

➢ Sous-groupe SOPREMECA / SOPREMECA DECOLLETAGE

GLC achète SOPREMECA en octobre 2003 pour 700 K€, avec un écart d'acquisition de 166 K€, amorti sur 20 ans.

SOPREMECA achète SOPREMECA DECOLLETAGE en juillet 2004 pour 160 K€. L'écart d'acquisition est de 85 K€, amorti sur 20 ans.

➢ SPMA

Création de cette société en 2007, société au capital de 500 000 MAD, soit une participation de 41 K€ pour les 90 %. Il n'y a donc pas d'écart d'acquisition.

Participation à 97.37 % en 2011.

➢ MGA

Achat de 80% des titres en janvier 2013 pour 192k€, l'écart d'acquisition négatif de 36k€ a été porté au résultat consolidé dans son intégralité.

perimètre et historique

CREDIT BAIL

➢ Matériel et outillages :

Les principaux contrats de crédit bail sont retraités, le financement par emprunt a été aligné sur la durée des contrats de crédit bail, soit 3 ou 5 ans.

La durée des amortissements va de 5 à 7 ans. Les plans d'amortissement ont été revus sur 2015, pour être portés de 7 à 12 ans, durée jugée plus réaliste compte tenu de la durée d'utilisation réelle des machines.

➢ Immeuble :

Le bâtiment SOPREMECA DECOLLETAGE est financé sur 14 ans, et la durée d'amortissement est de 20 ans.

Le bâtiment de SPMA est financé sur 10 ans, et la durée d'amortissement est de 20 ans.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement	778 794	48 483	373 684	453 592
- Fonds commercial	161 622			161 622
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	719 410	85 671		805 082
Immobilisations incorporelles	**1 659 826**	**134 154**	**373 684**	**1 420 297**
- Terrains	160 324			160 324
- Constructions sur sol propre	411 612	12 805		424 417
- Constructions sur sol d'autrui	950 159			950 159
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions	358 007			358 007
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	17 790 405	2 675 867	372 470	20 093 802
- Installations générales, agencements aménagements divers	1 019 997	244 469		1 264 467
- Matériel de transport	19 433	3 069		22 503
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	407 354	44 547		451 902
- Emballages récupérables et divers	10 876			10 876
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	**21 128 167**	**2 980 757**	**372 470**	**23 736 457**
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations				
- Autres titres immobilisés	105			105
- Prêts et autres immobilisations financières	214 539	52 980	6 774	260 747
Immobilisations financières	**214 644**	**52 980**	**6 774**	**260 852**
ACTIF IMMOBILISE	23 002 637	3 167 891	752 928	25 417 606

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions	134 154	2 980 757	52 980	3 167 891
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice	134 154	2 980 757	52 980	3 167 891
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions	373 684	372 470	6 774	752 928
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice	373 684	372 470	6 774	752 928

Immobilisations incorporelles

Fonds commercial

	31/12/2015
Éléments achetés	161 622
Éléments réévalués	
Éléments reçus en apport	
Total	161 622

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement	612 321	104 803	373 684	343 440
- Fonds commercial	7 622			7 622
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	507 562	93 134		600 702
Immobilisations incorporelles	**1 127 505**	**197 937**	**373 684**	**951 764**
- Terrains	6 586	565		7 152
- Constructions sur sol propre	264 185	15 773		279 958
- Constructions sur sol d'autrui	95 708	48 296		143 997
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions	247 511	18 016		265 529
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	11 335 341	911 437	250 710	11 996 068
- Installations générales, agencements aménagements divers	425 183	114 040	3 275	535 949
- Matériel de transport	16 727	1 008		17 736
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	268 830	59 393		328 224
- Emballages récupérables et divers	9 678	487		10 166
Immobilisations corporelles	**12 669 749**	**1 169 015**	**253 985**	**13 584 780**
ACTIF IMMOBILISE	13 797 255	1 366 952	627 669	14 536 544

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 8 645 979 Euro et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	49 999		49 999
Autres	210 748		210 748
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	4 920 693	4 920 693	
Autres	3 099 427	3 099 427	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	365 113	365 113	
Total	8 645 979	8 385 233	260 747
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Clients - factures à établir	88 159
Fournisseurs - rrr à obtenir	185 793
Charges sociales - produits à recev	34 565
Etat - produits à recevoir	41 515
Divers - produits à recevoir	119 799
Impots différés actifs	734 992
Total	1 204 824

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 14 286,00 Euro décomposé en 14 286 titres d'une valeur nominale de 1,00 Euro.

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 24 148 834 Euro et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	6 857 455	6 857 455		
- à plus de 1 an à l'origine	8 654 173	2 247 212	5 565 658	841 303
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	10 484	10 484		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 258 575	5 258 575		
Dettes fiscales et sociales	2 641 971	2 641 971		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 537	7 537		
Autres dettes (**)	709 864	709 864		
Produits constatés d'avance	8 776	8 776		
Total	**24 148 834**	**17 741 873**	**5 565 658**	**841 303**
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	3 291 030			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :	2 443 000			
(**) Dont envers les associés	703			

Notes sur le bilan

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - fact. non parvenues	395 361
Fourn.immo.fact.non.parv.	7 537
Int.courus s/emp.aup.etablt.crédit	925
Banques interets courus	73 929
Intérêts courus	10 484
Dettes provis. pr congés à payer	707 677
Personnel - autres charges à payer	66 092
Charges sociales s/congés à payer	283 913
Charges sociales /primes à payer	27 098
Charges à payer -TA	10 056
Charges à payer -FPC	18 736
Charges à payer -UIMM	1 936
Charges à payer - EC	6 860
Charges fiscales s/congés à payer	7 135
Etat - autres charges à payer	166 592
Etat charge a payer / conges payes	3 658
Prov ch.fiscales/primes	1 408
Clients - rrr à accorder	98 269
Divers - charges à payer	20 488
Impots différés passif	499 913
Total	**2 408 066**

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d avance	365 113		
Total	**365 113**		

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
Produits constatés d avance	8 776		
Total	**8 776**		

Autres informations

Evènements postérieurs à la clôture

Néant

Effectif

Effectif moyen du personnel : 338 personnes.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	34	
Agents de maîtrise et techniciens	17	
Employés	94	
Ouvriers	193	
Total	338	

Informations sur les dirigeants

Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

Cette information aboutirait à communiquer un montant individuel.

Autres informations

Engagements financiers

Engagements donnés

Garantie OSEO à hauteur de 60%.
Caution solidaire d'un montant de 100750€ auprès de la société générale acte du 29/04/2008, validité 30/04/2017.
Cautionnement solidaire garantissant une obligation déterminée de Messieurs Georges et Ludovic COUILLAUDà concurrence de 25% soit 162500€ chacun, actes signés le 29/07/2008 pour 9ans.

Engagements reçus

Garantie internationale 1ere demande d'un montant de 360000€ souscrite en faveur de SPMA auprès de la société générale.

Analyse par entité

	GLC	ARM	BNA	SPM	SPMD	MGA	SPMA	TOTAL
Chiffre d'affaires	-	10 262 067	638 512	10 656 392	534 463	5 930 156	3 396 362	31 417 953
Résultat exploitation	- 139 675	- 1 415 565	90 113	311 956	202 489	397 433	453 449	- 99 799
Actifs immobilisés	300 078	2 481 236	166 886	3 531 199	419 701	1 763 147	2 218 815	10 881 062

Tableau de passage des réserves

Tableau de passage des réserves sociales aux réserves consolidées

	GLC	ARM	BNA	SPM	SPMD	MGA	SPMA	TOTAL
Réserves sociales	**4 100 640**	**2 292 343**	**344 230**	**2 988 242**	**-186 424**	**305 217**	**627 804**	**10 472 052**
Credit bail		473 069	112 234	522 972	157 606	241 012	-230 070	1 276 824
Indemnité départ retraite	-32 383	-201 874	-57 914		-14 410	-86 150		-392 731
Amortissements dérogatoires	13 104							13 104
Ecart conversion bilan ouverture							-58 703	-58 703
RETRAITEMENTS	**-19 279**	**271 195**	**54 320**	**522 972**	**143 196**	**154 862**	**-288 773**	**838 494**
RESERVES RETRAITEES	**4 081 361**	**2 563 538**	**398 550**	**3 511 214**	**-43 228**	**460 079**	**339 031**	**11 310 546**
Dividendes	51 662	34 930						86 592
Impot différé retraitements	6 426	67 291	19 305	0	4 803	28 717	0	126 542
Impot différé décalage tempo.	54 115					205 766		259 881
RESERVES APRES ELIMINATION	**4 193 564**	**2 665 760**	**417 855**	**3 511 214**	**-38 424**	**694 562**	**339 031**	**11 783 562**
Ecarts d'acquisition			16 672	72 530	40 486			129 688
Elimination des titres		-856 773	-515 875	-700 000	-160	-194 182	-165 549	-2 432 539
Intérets des minoritaires			-836			-138 912	-8 917	-148 665
RESERVES CONSOLIDEES	**4 193 564**	**1 808 987**	**-82 184**	**2 883 744**	**1 902**	**361 468**	**164 566**	**9 332 046**

Tableau de passage des résultats

Tableau passage résultats sociaux résultats consolidés

	GLC	ARM	BNA	SPM	SPMD	MGA	SPMA	TOTAL
Résultat social	- 146 712	- 1 980 353	50 502	- 65 827	87 543	148 704	19 184	- 1 886 957
Opérations de retraitements								-
Indemnités de départ en retraite	- 9 391	- 24 808	2 406		- 7 306	- 21 942		- 61 041
Amortisssements dérogatoires	6 837							6 837
Crédit bail		477 066	- 56 156	409 806	67 396	194 199	202 213	1 294 524
Autres				- 100 778			61 932	- 38 846
RETRAITEMENTS	- 2 554	452 258	- 53 750	309 028	60 090	172 257	264 145	1 201 474
RESULTAT RETRAITE	- 149 266	- 1 528 095	- 3 248	243 201	147 633	320 961	283 329	- 685 483
Eliminations opérations internes								-
Dividendes	- 51 662	- 34 930						- 86 592
								-
Impôts différé retraitements	851	- 150 753	17 917	- 103 009	- 20 030	- 57 419	- 88 048	- 400 491
Impôts différé décalage temporaires	99 235	244 211	-	- 73 300	-	- 20 999		249 147
RESULTAT APRES ELIMINATION	- 100 841	- 1 469 566	14 668	66 892	127 603	242 543	195 281	- 923 420
Amortissement écarts acquisition	- 8 285		- 3 076		- 4 265			- 15 626
Intérêts des minoritaires			- 29			- 48 509	- 5 136	- 53 674
								-
RESULTAT CONSOLIDE	- 109 126	- 1 469 566	11 563	66 892	123 338	194 035	190 145	- 992 720

Preuve de l'impôt

Preuve de l'impôt

	GLC	ARM	BNA	SPM	SPMD	MGA	SPMA	TOTAL
Résultat conso avant impôt	- 230 934	- 1 566 757	4 406	304 200	197 232	320 961	- 298 892	- 672 000
Impôt théorique 33,1/3%	76 978	522 252	- 1 469	- 101 400	- 65 744	- 106 987	- 99 631	- 224 000
Charge d'impôt réelle	**121 808**	**97 191**	**- 7 186**	**- 237 308**	**- 73 894**	**- 78 418**	**- 103 611**	**- 267 046**
Impôt courant	*21 722*	*3 733*	*- 10 731*	*- 60 999*	*- 53 864*	-	*- 15 563*	*- 115 702*
Impôt différé	*100 086*	*93 458*	*17 917*	*- 176 309*	*- 20 030*	*- 78 418*	*- 88 048*	*- 151 344*
								-
ECART	**44 830**	**- 425 061**	**8 655**	**- 135 908**	**- 8 150**	**28 569**	**- 3 980**	**- 491 046**
Ecart taux							- 3 980	- 3 980
Impact intégration fiscale	61 512			- 60 651				861
charges définitivement non déductibles	- 19 448	- 15	- 30	- 60	- 13 492	- 5 472		- 38 516
QP frais et charges /dividendes	- 861	- 582						- 1 443
CICE	5 322	43 136	9 359	30 465	6 764	27 571		122 617
Amort loi macron			351	1 476		6 469		8 297
Redressement CIR 2009-2011				- 99 275				- 99 275
Crédit impot apprentissage	1 067	3 733		5 067				9 867
Variation écart de conversion		24 232		- 12 930				11 302
Dotations /ecart acquisitions	- 2 762		- 1 025		- 1 422			- 5 209
Reports déficitaires non activés		- 495 565						- 495 565
Total justification des écarts	**44 830**	**- 425 061**	**8 655**	**- 135 908**	**- 8 150**	**28 569**	**- 3 980**	**- 491 044**
Ecart résiduel	- 0	- 0	- 0	- 0	-	-	- 0	- 1

Exelmans Audit et Conseil
21, rue de Téhéran
75008 PARIS
Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

Actheos Basse Seine Expertise Comptable
52 Rampe bouvreuil
76000 Rouen
Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Rouen

FINANCIERE GLC

Société par Actions Simplifiée

Siège social : 474 Rue des moulins

28260 – LA CHAUSSEE D'IVRY

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2015

Exelmans Audit & Conseil
21, rue de Téhéran
75008 Paris

Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

Actheos Basse Seine Expertise Comptable
52, rampe Bouvreuil
76000 Rouen

Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Rouen

FINANCIERE GLC

Société par actions simplifiée

SIREN n° 450.258.991

474 Rue des moulins

28260 – LA CHAUSSEE D'IVRY

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2015

Aux Associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2015, sur :

- le contrôle des comptes consolidés de la société FINANCIERE GLC SAS, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- la vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. Opinion sur les comptes consolidés

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes consolidés. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes consolidés de l'exercice sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière, ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance l'élément suivant :

> La note « Historique » de l'annexe des comptes consolidés décrit les incidences des écarts d'acquisition liés aux sociétés comprises dans le périmètre de consolidation. Dans le cadre de nos diligences d'audit, nous nous sommes assurés de la correcte présentation des écarts d'acquisition et de l'incidence de ces derniers au compte de résultat consolidé. Nous avons également vérifié que la même note de l'annexe des comptes consolidés donne une information appropriée.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes consolidés, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérification spécifique

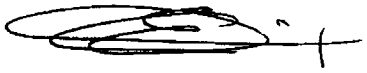
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Fait à Paris et à Rouen, le 5 septembre 2016

Les commissaires aux comptes

Exelmans Audit & Conseil



Eric Guedj

Actheos Basse Seine Expertise Comptable



Mathieu Amice

Comptes consolidés

Bilan actif

BILAN CONSOLIDE		ACTIF	
		2015	2014
Actif immobilisé			
Immobilisations incorporelles		468 532	532 320
dont Ecart acquisition net BNA		*13 596*	*16 672*
dont Ecart acquisition net SPM		*64 246*	*72 530*
dont Ecart acquisition net SPMD		*36 221*	*40 489*
Immobilisations corporelles		10 151 678	8 458 418
Immobilisations financieres		260 852	214 645
	Total	**10 881 062**	**9 205 383**
Actif circulant			
Stocks et encours		13 529 937	13 361 112
Clients et comptes rattachés		4 915 369	5 815 369
Autres créances		2 374 772	2 416 100
Disponibilités		661 902	1 454 212
Comptes de régularisation		1 271 332	634 504
dont Impot différés actifs		*734 992*	*405 488*
	Total	22 753 312	23 681 297
TOTAL DE L'ACTIF		**33 634 374**	**32 886 680**

Bilan passif

BILAN CONSOLIDE		PASSIF	
		2015	2014
Capitaux propres (part groupe)			
Capital		14 286	14 286
Primes		2 847 137	2 847 137
Rerserves consolidées		6 470 624	6 351 968
Résultat de l'exercice		- 939 046	255 835
Subventions investissements		119 127	35 913
	Total	**8 512 128**	**9 505 139**
Intérets des minoritaires		**148 665**	**44 683**
Provisions			
Pour risques et charges		687 423	785 427
	Total	**687 423**	**785 427**
Dettes			
Emprunts		15 511 628	13 253 761
dont concours bancaires courants		*6 857 455*	*5 447 256*
Dettes financières diverses		12 045	12 145
Fournisseurs et comptes rattachés		5 258 575	6 619 641
Dettes fiscales et sociales		2 641 971	2 476 896
Autres dettes		715 841	124 476
dont Impot différés passif		*499 913*	*10 741*
Comptes de régularisation		146 098	64 511
	Total	**24 286 158**	**22 551 430**
TOTAL DU PASSIF		**33 634 374**	**32 886 679**

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	2015	2014
Produits d'exploitation	**31 537 626**	**31 583 262**
Chiffre d'affaires	31 417 953	31 065 446
Production stockée	- 248 923	- 166 403
Autres produits	368 596	684 219
Charges d'exploitation	**31 637 425**	**30 415 355**
Cout d'achat mp et approv.	9 894 284	8 803 577
Autres achats et charges externes	8 493 686	8 097 123
Impôts et taxes	446 857	591 047
Charges de personnel	11 211 300	10 520 561
Dotations aux amortissements et prov.	1 507 939	2 331 967
Autres charges d'exploitation	83 359	71 080
Résultat d'exploitation	**- 99 799**	**1 167 907**
Résultat financier	- 680 889	- 613 536
Résultat courant des sociétés intégrées	- 780 688	554 370
Résultat exceptionnel	124 315	- 303 115
Impôts courants	115 702	79 671
Impôts différés	151 344	- 99 876
Résultat net des sociétés intégrées	- 923 419	271 460
Dotations aux amortissements des écarts acquisition	15 626	15 625
Ecart acquisition négatif	-	
Résultat net de l'ensemble consolidé	**- 939 045**	**255 835**
Intérets des minoritaires	53 674	32 789
RESULTAT NET CONSOLIDE (PART DU GROUPE)	**- 992 719**	**223 046**

Tableau de flux consolidé

	31-déc-15	
	Impact sur la Trésorerie €	
	Recette	Dépense
Résultat net des sociétés intégrées		939 045
Flux de trésorerie liés à l'activité		
– Charges déduites du Résultat mais ne donnant pas lieu à une sortie en Trésorerie	1 596 259	
– Produits intégrés dans le Résultat mais ne donnant pas lieu à une entrée en Trésorerie		306 123
– Plus values de cession	36191	
– Ajustement		33 196
Marge brut d'autofinancement	**354 086**	
– Augmentation des stocks		202 598
– actif circulant et passif court terme hors C/C associé		214 704
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité		**417 302**
Flux net de trésorerie généré par l'activité		**63 216**
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
– Acquisitions d'éléments immobilisés incorporels		
– Acquisitions d'éléments immobilisés corporels		3 167 891
– Augmentation des immobilisations financières		
– Produits de cessions des immobilisations	89 056	
– Subventions investissements	94 846	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement		**2 983 989**
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
– Augmentation de capital-versement par les associés		1 944
– Réduction capital et remboursement associés		
– Dividendes		
– Emprunts contractés sur l'exercice	3 291 030	
– Montant consacré au remboursement du capital des		2 444 390
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	844 696	
– Trésorerie d'ouverture		3 993 044
Trésorerie de clôture		6 195 553
VARIATION DE TRESORERIE		2 202 509

Tableau de variation des capitaux propres

		Capital	Prime	Réserves	Résultat	Subv	KP - part du groupe	Mino	KP consolidé
KP au 31/12/2013		14	2 806	5 689	1 135	40	9 685	70	9 754
Affectation résultat N-1				1 135	- 1 135		-		-
Résultat					256		256		256
AK tête de groupe			41				41		41
Autres	Ecart de conversion			- 6			- 6		- 6
	Correction 401/119 N-1 (1)			- 295			- 295		- 295
	Provision IFC 2013 GLC			- 12			- 12		- 12
	Impact différence traitement SPM/SPMA			- 42			- 42		- 42
	Autres			- 117		- 4	- 121	- 25	- 146
KP au 31/12/2014		14	2 847	6 352	256	36	9 505	45	9 550
Affectation résultat N-1				256	- 256		-		-
Résultat					- 939		- 939		- 939
AK tête de groupe							-		-
Autres	Ecart de conversion			- 59			- 59		- 59
	Impact différence traitement SPM/SPMA			- 39			- 39		- 39
	Subvention investissement					83	83		83
	Autres			- 39			- 39	104	65
KP au 31/12/2015		14	2 847	6 471	- 939	119	8 513	149	8 662

Annexe des comptes consolidées

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS FINANCIERE GLC

Annexe aux comptes consolidés de l'exercice clos le 31/12/2015, dont le total bilan est de 33 634 374 Euro et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 939 045 Euro.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2015 au 31/12/2015.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes consolidés.

Règles générales

Les comptes consolidés ont été établis conformément au règlement CRC 99-02 du comité de réglementation comptable.
Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euro.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.
Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

* Terrains et aménagements : 50 ans
* Constructions : 10 à 50 ans
* Agencements des constructions : 10 à 20 ans
* Installations techniques : 5 à 10 ans
* Matériel et outillage industriels : 5 à 10 ans
* Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
* Matériel de transport : 4 à 5 ans
* Matériel de bureau : 5 à 10 ans
* Matériel informatique : 3 ans
* Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.
L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Règles et méthodes comptables

Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations, les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production. Le coût de la sous activité est exclu de la valeur des stocks. Les intérêts sont exclus pour la valorisation des stocks.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Créances

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

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.
Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.
Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

Règles et méthodes comptables

- Taux d'actualisation : 3,17 %
- Taux de croissance des salaires : 1 %
- Age de départ à la retraite : 62 ans
- Taux de rotation du personnel : 0 %
- Table de taux de mortalité : (table INSEE TD 88-90)

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2015 a été constaté pour un montant de 367 848 Euro. Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

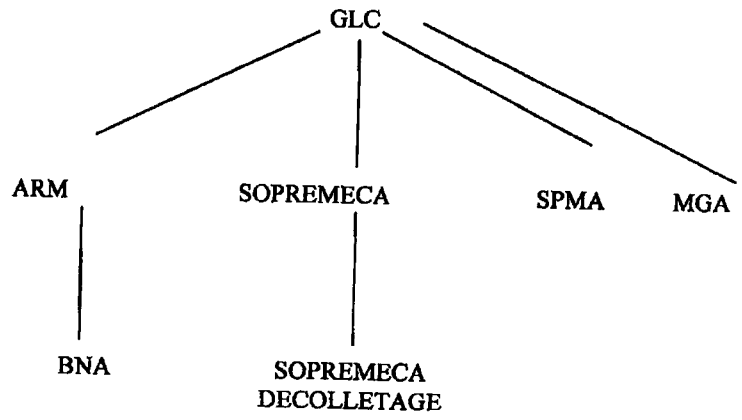
Le produit du CICE comptabilisé au titre de l'exercice vient en diminution des charges d'exploitation et est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de cet exercice.

perimètre et historique

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

- Société consolidante :
  - Société Financière GLC
- Sociétés consolidées :
  - ARM, détenue à 100 % depuis 01-2013.
  - BNA, détenue à 99.8 % par ARM.
  - SOPREMECA, détenue à 100 % par GLC.
  - SOPREMECA DECOLLETAGE, détenue à 100 % par SOPREMECA.
  - SPMA, société marocaine, détenue à 97.37 % par GLC.
  - MGA, SA, détenue à 80% par GLC depuis 01-2013

Toutes ces sociétés sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.



perimètre et historique

HISTORIQUE

➢ Sous-groupe ARM/BNA

ARM a acheté BNA en mai 2000, pour 516 k€. L'écart d'acquisition est de 62 K€, il est amorti sur 20 ans.

GLC achète 50.01 % d'ARM en 2006 pour 265 K€. L'écart d'acquisition négatif de 346 K€ a été imputé sur les capitaux propres.

Entre 2007 et 2010, GLC reprend 12.54% d'ARM, l'écart d'acquisition négatif de 12k€ a été imputé sur les capitaux propres

GLC achète 37.45% d'ARM en 2013 pour 500k€, l'écart d'acquisition négatif de 217k€ a été porté au résultat consolidé dans son intégralité.

➢ Sous-groupe SOPREMECA / SOPREMECA DECOLLETAGE

GLC achète SOPREMECA en octobre 2003 pour 700 K€, avec un écart d'acquisition de 166 K€, amorti sur 20 ans.

SOPREMECA achète SOPREMECA DECOLLETAGE en juillet 2004 pour 160 K€. L'écart d'acquisition est de 85 K€, amorti sur 20 ans.

➢ SPMA

Création de cette société en 2007, société au capital de 500 000 MAD, soit une participation de 41 K€ pour les 90 %. Il n'y a donc pas d'écart d'acquisition.

Participation à 97.37 % en 2011.

➢ MGA

Achat de 80% des titres en janvier 2013 pour 192k€, l'écart d'acquisition négatif de 36k€ a été porté au résultat consolidé dans son intégralité.

perimètre et historique

CREDIT BAIL

➢ Matériel et outillages :

Les principaux contrats de crédit bail sont retraités, le financement par emprunt a été aligné sur la durée des contrats de crédit bail, soit 3 ou 5 ans.

La durée des amortissements va de 5 à 7 ans. Les plans d'amortissement ont été revus sur 2015, pour être portés de 7 à 12 ans, durée jugée plus réaliste compte tenu de la durée d'utilisation réelle des machines.

➢ Immeuble :

Le bâtiment SOPREMECA DECOLLETAGE est financé sur 14 ans, et la durée d'amortissement est de 20 ans.

Le bâtiment de SPMA est financé sur 10 ans, et la durée d'amortissement est de 20 ans.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement	778 794	48 483	373 684	453 592
- Fonds commercial	161 622			161 622
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	719 410	85 671		805 082
Immobilisations incorporelles	**1 659 826**	**134 154**	**373 684**	**1 420 297**
- Terrains	160 324			160 324
- Constructions sur sol propre	411 612	12 805		424 417
- Constructions sur sol d'autrui	950 159			950 159
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions	358 007			358 007
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	17 790 405	2 675 867	372 470	20 093 802
- Installations générales, agencements aménagements divers	1 019 997	244 469		1 264 467
- Matériel de transport	19 433	3 069		22 503
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	407 354	44 547		451 902
- Emballages récupérables et divers	10 876			10 876
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	**21 128 167**	**2 980 757**	**372 470**	**23 736 457**
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations				
- Autres titres immobilisés	105			105
- Prêts et autres immobilisations financières	214 539	52 980	6 774	260 747
Immobilisations financières	**214 644**	**52 980**	**6 774**	**260 852**
ACTIF IMMOBILISE	23 002 637	3 167 891	752 928	25 417 606

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions	134 154	2 980 757	52 980	3 167 891
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice	134 154	2 980 757	52 980	3 167 891
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions	373 684	372 470	6 774	752 928
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice	373 684	372 470	6 774	752 928

Immobilisations incorporelles

Fonds commercial

	31/12/2015
Éléments achetés	161 622
Éléments réévalués	
Éléments reçus en apport	
Total	161 622

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement	612 321	104 803	373 684	343 440
- Fonds commercial	7 622			7 622
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	507 562	93 134		600 702
Immobilisations incorporelles	**1 127 505**	**197 937**	**373 684**	**951 764**
- Terrains	6 586	565		7 152
- Constructions sur sol propre	264 185	15 773		279 958
- Constructions sur sol d'autrui	95 708	48 296		143 997
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions	247 511	18 016		265 529
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	11 335 341	911 437	250 710	11 996 068
- Installations générales, agencements aménagements divers	425 183	114 040	3 275	535 949
- Matériel de transport	16 727	1 008		17 736
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	268 830	59 393		328 224
- Emballages récupérables et divers	9 678	487		10 166
Immobilisations corporelles	**12 669 749**	**1 169 015**	**253 985**	**13 584 780**
ACTIF IMMOBILISE	13 797 255	1 366 952	627 669	14 536 544

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 8 645 979 Euro et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	49 999		49 999
Autres	210 748		210 748
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	4 920 693	4 920 693	
Autres	3 099 427	3 099 427	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	365 113	365 113	
Total	8 645 979	8 385 233	260 747
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Clients - factures à établir	88 159
Fournisseurs - rrr à obtenir	185 793
Charges sociales - produits à recev	34 565
Etat - produits à recevoir	41 515
Divers - produits à recevoir	119 799
Impots différés actifs	734 992
Total	1 204 824

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 14 286,00 Euro décomposé en 14 286 titres d'une valeur nominale de 1,00 Euro.

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 24 148 834 Euro et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	6 857 455	6 857 455		
- à plus de 1 an à l'origine	8 654 173	2 247 212	5 565 658	841 303
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	10 484	10 484		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 258 575	5 258 575		
Dettes fiscales et sociales	2 641 971	2 641 971		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 537	7 537		
Autres dettes (**)	709 864	709 864		
Produits constatés d'avance	8 776	8 776		
Total	24 148 834	17 741 873	5 565 658	841 303
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	3 291 030			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :	2 443 000			
(**) Dont envers les associés	703			

Notes sur le bilan

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - fact. non parvenues	395 361
Fourn.immo.fact.non.parv.	7 537
Int.courus s/emp.aup.etablt.crédit	925
Banques interets courus	73 929
Intérêts courus	10 484
Dettes provis. pr congés à payer	707 677
Personnel - autres charges à payer	66 092
Charges sociales s/congés à payer	283 913
Charges sociales /primes à payer	27 098
Charges à payer -TA	10 056
Charges à payer -FPC	18 736
Charges à payer -UIMM	1 936
Charges à payer - EC	6 860
Charges fiscales s/congés à payer	7 135
Etat - autres charges à payer	166 592
Etat charge a payer / conges payes	3 658
Prov ch.fiscales/primes	1 408
Clients - rrr à accorder	98 269
Divers - charges à payer	20 488
Impots différés passif	499 913
Total	2 408 066

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d avance	365 113		
Total	365 113		

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
Produits constatés d avance	8 776		
Total	8 776		

Autres informations

Evènements postérieurs à la clôture

Néant

Effectif

Effectif moyen du personnel : 338 personnes.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	34	
Agents de maîtrise et techniciens	17	
Employés	94	
Ouvriers	193	
Total	338	

Informations sur les dirigeants

Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

Cette information aboutirait à communiquer un montant individuel.

Autres informations

Engagements financiers

Engagements donnés

Garantie OSEO à hauteur de 60%.
Caution solidaire d'un montant de 100750€ auprès de la société générale acte du 29/04/2008, validité 30/04/2017.
Cautionnement solidaire garantissant une obligation déterminée de Messieurs Georges et Ludovic COUILLAUDà concurrence de 25% soit 162500€ chacun, actes signés le 29/07/2008 pour 9ans.

Engagements reçus

Garantie internationale 1ere demande d'un montant de 360000€ souscrite en faveur de SPMA auprès de la société générale.

Analyse par entité

	GLC	ARM	BNA	SPM	SPMD	MGA	SPMA	TOTAL
Chiffre d'affaires	-	10 262 067	638 512	10 656 392	534 463	5 930 156	3 596 362	31 417 953
Résultat exploitation	- 139 675	1 415 565	90 113	311 956	202 489	397 433	453 449	- 89 799
Actifs immobilisés	300 078	2 481 236	166 886	3 531 199	419 701	1 763 147	2 218 815	10 881 062

Tableau de passage des réserves

Tableau de passage des réserves sociales aux réserves consolidées

	GLC	ARM	BNA	SPM	SPMD	MGA	SPMA	TOTAL
Réserves sociales	4 100 640	2 292 343	344 230	2 988 242	-186 424	305 217	627 804	10 472 052
Credit bail		473 069	112 234	522 972	157 606	241 012	-230 070	1 276 824
Indemnité départ retraite	-32 383	-201 874	-57 914		-14 410	-86 150		-391 731
Amortissements dérogatoires	13 104							13 104
Ecart conversion bilan ouverture							-58 703	-58 703
RETRAITEMENTS	-19 279	271 195	54 320	522 972	143 196	154 862	-288 773	838 494
RESERVES RETRAITEES	4 081 361	2 563 538	398 550	3 511 214	-43 228	460 079	339 031	11 310 546
Dividendes	51 662	34 930						86 592
Impot différé retraitements	6 426	67 291	19 305	0	4 803	28 717	0	126 542
Impot différé décalage tempo.	54 115					205 766		259 881
RESERVES APRES ELIMINATION	4 193 564	2 665 760	417 855	3 511 214	-38 424	694 562	339 031	11 783 562
Ecarts d'acquisition			16 672	72 530	40 486			129 688
Elimination des titres		-856 773	-515 875	-700 000	-160	-194 182	-165 549	-2 432 539
Intérets des minoritaires			-836			-138 912	-8 917	-148 665
RESERVES CONSOLIDEES	4 193 564	1 808 987	-82 184	2 883 744	1 902	361 468	164 566	9 332 046

Tableau de passage des résultats

Tableau passage résultats sociaux résultats consolidés

	GLC	ARM	BNA	SPM	SPMD	MGA	SPMA	TOTAL
Résultat social	- 146 712	- 1 980 353	50 502	- 65 827	87 543	148 704	19 184	- 1 886 957
Opérations de retraitements								-
Indemnités de départ en retraite	- 9 391	- 24 808	2 406		- 7 306	- 21 942		- 61 041
Amortissements dérogatoires	6 837							6 837
Crédit bail		477 066	- 56 156	409 806	67 396	194 199	202 213	1 294 524
Autres				- 100 778			61 932	- 38 846
RETRAITEMENTS	- 2 554	452 258	- 53 750	309 028	60 090	172 257	264 145	1 201 474
RESULTAT RETRAITE	- 149 266	- 1 528 095	- 3 248	243 201	147 633	320 961	283 329	- 685 483
Eliminations opérations internes								-
Dividendes	- 51 662	- 34 930						- 86 592
								-
Impôts différé retraitements	851	- 150 753	17 917	- 103 009	- 20 030	- 57 419	- 88 048	- 400 491
Impôts différé décalage temporaires	99 235	244 211	-	- 73 300	-	- 20 999		249 147
RESULTAT APRES ELIMINATION	- 100 841	- 1 469 566	14 668	66 892	127 603	242 543	195 281	- 923 420
Amortissement écarts acquisition	- 8 285		- 3 076		- 4 265			- 15 626
Intérêts des minoritaires			- 29			- 48 509	- 5 136	- 53 674
								-
RESULTAT CONSOLIDE	- 109 126	- 1 469 566	11 563	66 892	123 338	194 035	190 145	- 992 720

Preuve de l'impôt

Preuve de l'impôt

	GLC	ARM	BNA	SPM	SPMD	MGA	SPMA	TOTAL
Résultat conso avant impôt	- 230 934	- 1 566 757	4 406	304 200	197 232	320 961	298 892	- 672 000
Impôt théorique 33,1/3%	76 978	522 252	- 1 469	- 101 400	- 65 744	- 106 987	- 99 631	224 000
Charge d'impôt réelle	121 806	97 191	- 7 186	- 237 308	- 73 894	- 78 418	- 103 611	- 267 046
Impôt courant	*21 722*	*3 733*	*- 10 731*	*- 60 999*	*- 53 864*	*-*	*- 15 563*	*- 115 702*
Impôt différé	*100 086*	*93 458*	*17 917*	*- 176 309*	*- 20 030*	*- 78 418*	*- 88 048*	*- 151 344*
								-
ECART	44 830	- 425 061	8 655	- 135 908	- 8 150	28 569	- 3 980	- 491 046
Ecart taux						-	- 3 980	- 3 980
Impact intégration fiscale	61 512			- 60 651				861
charges définitivement non déductibles	- 19 448	- 15	- 30	- 60	- 13 492	- 5 472		- 38 516
QP frais et charges /dividendes	- 861	- 582						- 1 443
CICE	5 322	43 136	9 359	30 465	6 784	27 571		122 617
Amort loi macron			351	1 476		6 469		8 297
Redressement CIR 2009-2011				- 99 275				- 99 275
Crédit impot apprentissage	1 067	3 733		5 067				9 867
Variation écart de conversion		24 232		- 12 930				11 302
Dotations /ecart acquisitions	- 2 762		- 1 025		- 1 422			- 5 209
Reports déficitaires non activés		- 495 565						- 495 565
Total justification des écarts	44 830	- 425 061	8 655	- 135 908	- 8 150	28 569	- 3 980	- 491 044
Ecart résiduel	- 0	- 0	- 0	- 0	-	-	- 0	- 1

Société par Actions Simplifiée

« **FINANCIERE G.L.C.** »

Capital social : 14.286 €uros
Siège social : 474, Rue des Moulins

LA CHAUSSEE D'IVRY
(Eure et Loir)

R.C.S. CHARTRES B 450.258.991
SIRET 450.258.991.000.22

o=o=o=O=o=o=o

RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 23 SEPTEMBRE 2016

(incluant le rapport sur la gestion du Groupe)

Chers associés,

Conformément à la Loi et aux statuts de notre Société, je vous ai convoqués en Assemblée Générale Ordinaire, pour vous rendre compte de l'activité et de la situation de notre Société au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2015, et pour vous présenter et soumettre ensuite à votre approbation, le bilan, le compte de résultat et l'annexe afférents à cet exercice, ainsi que notre proposition d'affectation de son résultat.

Le présent rapport de gestion inclut la présentation des comptes consolidés arrêtés au 31 Décembre 2015, de l'activité et de la situation du Groupe constitué par notre Société et ses filiales.

Au cours de cette réunion, nous serons également invités à statuer sur les conventions entrant dans le champ d'application de l'article L 227-10 du Code de Commerce, intervenues ou renouvelées au cours de l'exercice écoulé.

De leur côté, les Commissaires aux comptes de la Société vous rendront compte, dans un instant, de l'exécution de leurs missions.

Pour votre information, vous ont été communiqués tous les documents et renseignements vous permettant de vous prononcer en connaissance de cause sur les résolutions présentées à votre approbation, à savoir :

- le bilan, le compte de résultat et l'annexe afférents à l'exercice écoulé,
- les comptes consolidés au 31 Décembre 2015,
- le texte des résolutions soumises à votre approbation,
- le présent rapport de gestion,
- le rapport du Conseil de Surveillance,
- le rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels,
- le rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés,
- et le rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions réglementées.

Je vous informe que la Société a sollicité et obtenu du Tribunal de Commerce de Chartres une ordonnance prorogeant le délai légal de réunion de l'Assemblée Générale annuelle jusqu'au 30 Septembre 2016.

CHAPITRE I – COMPTES INDIVIDUELS RAPPORT DE GESTION SUR L'ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

I. – PRESENTATION DES COMPTES – PERIMETRE D'INTEGRATION FISCALE - ACTIVITÉ ET SITUATION DE LA SOCIÉTÉ :

A. Règles et méthodes comptables

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base ci-après :

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

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

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

J'ajoute, en tant que de besoin, qu'il n'a été apporté aucune modification par rapport à l'exercice précédent, au mode de présentation des comptes sociaux et aux méthodes d'évaluation des éléments inscrits en comptabilité.

B. Périmètre d'intégration fiscale

Depuis le 1er Janvier 2004, la Société SAS « FINANCIERE G.L.C. » a opté pour le régime de l'intégration fiscale.

Au 31 Décembre 2015, le périmètre d'intégration est le suivant :

- Société « FINANCIERE G.L.C. » (Tête de Groupe),
- La SAS « SOCIETE DE PRECISION MECANIQUE » par abréviation « S.P.M. », Société Française, détenue à 100 % par « FINANCIERE GLC ».
- La SARL « SOPREMECA DECOLLETAGE », Société Française, détenue à 100 % par « SOCIETE DE PRECISION MECANIQUE ».

C. Présentation des comptes annuels

Notre Société a réalisé au cours de l'exercice 2015, un chiffre d'affaires, hors taxes, de 2.008.000 €uros, uniquement constitué par les prestations administratives, de management-Fees, d'assistance commerciale et technique fournies par la Société à ses filiales et sous-filiales.

Le chiffre d'affaires est en progression de 3,88 % par rapport à celui de l'exercice précédent, qui avait atteint 1.933.000 €uros.

Après comptabilisation des subventions d'exploitation (1.000 €uros), des transferts de charges (203.411 €uros) et des produits divers de gestion courante (869 €uros), les produits d'exploitation de l'exercice totalisent 2.213.279 €uros, contre 2.005.048 €uros l'exercice précédent (soit une progression de 10,39 %).

Quant aux charges d'exploitation engagées au cours de l'exercice écoulé, elles se sont élevées à 2.343.563 €uros, contre 2.237.269 €uros l'exercice précédent, soit une hausse de 4,75 %.

Elles sont détaillées, par grandes catégories, dans le tableau suivant, qui les compare à celles engagées durant l'exercice précédent :

NATURE DES CHARGES	2015	2014	VARIATIONS (en %)
Eau, Gaz, Electricité, chauffage	62 915	61 549	2,22
Fournitures de bureau et informatiques	38 806	36 374	6,69
Carburant	17 898	19 656	-8,94
Sous traitance Générale	54 733	51 378	6,53
Locations diverses	121 454	110 614	9,80
Entretien & réparations	29 545	19 879	48,62
Assurances	79 315	80 576	-1,56
Documentation	1 753	2 393	-26,76
Personnel extérieur à l'entreprise	19 542	0	
Honoraires/Frais d'actes	27 694	39 854	-30,51
Publicité/Relations publiques	123 943	26 193	NS
Transport s/achats et ventes	447	348	28,47
Déplacements, missions, réceptions	66 406	77 924	-14,78
Poste et télécommunications	77 573	70 763	9,62
Services bancaires	15 541	10 699	45,26
Cotisations et autres services extérieurs	47 818	23 660	102,11
TOTAL AUTRES ACHATS & CHARG.EXT.	**785 383**	**631 859**	**24,30**
Impôt et taxes	33 816	63 930	-47,10
Salaires et traitements	979 264	1 029 507	-4,88
Charges sociales	407 396	414 547	-1,73
Amortissements	63 434	27 417	131,37
Autres charges	74 269	70 009	6,08
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	**2 343 563**	**2 237 269**	**4,75**

Compte tenu des charges énumérées ci-dessus, le résultat d'exploitation de l'exercice écoulé est déficitaire de 130.284 €uros, contre un déficit de 232.221 €uros à la clôture précédente.

Après comptabilisation :

- des produits financiers : (+) 65.311 €uros
  (dont 51.662 € de dividendes en provenance de « SOCIETE DE PRECISION MECANIQUE »),
- des charges financières : (-) 329.105 €uros
  (dont 233.000 € de provision pour dépréciation des titres de participation de la Société « A.R.M »),

- des charges exceptionnelles : (-) 7.356 €uros
- du crédit d'impôts en faveur de l'apprentissage : (+) 1.067 €uros
- et de l'impôt sur les sociétés : (+) 20.655 €uros

  étant précisé que la Société est fiscalement intégrée. S'étant constituée tête de groupe, elle est seule redevable de l'impôt pour l'ensemble du groupe ; l'impôt a été calculé sur le résultat fiscal du groupe intégré, calculé au taux normal de 33,33 %. Le montant comptabilisé correspond à l'économie d'impôt réalisé au niveau du groupe.

le résultat net comptable de l'exercice écoulé est **une perte de 379.711,79 €uros,** contre un résultat déficitaire de 183.689,06 €uros enregistré l'exercice précédent.

Quant à l'évolution de la situation tant active que passive de la société de l'ouverture à la clôture de l'exercice écoulé, elle peut se résumer de la façon suivante :

VALEURS ACTIVES

	AU 31/12/2015	AU 31/12/2014	VARIATIONS
Immobilisations incorporelles	31 280,63 €	42 519,39 €	-11 238,76 €
Immobilisations corporelles	73 863,73 €	101 474,22 €	-27 610,49 €
Immobilisations financières	1 764 374,96 €	1 995 734,84 €	-231 359,88 €
TOTAL IMMOBILISATIONS	**1 869 519,32 €**	**2 139 728,45 €**	**-270 209,13 €**
Clients	2 048 571,27 €	998 844,70 €	1 049 726,57 €
Autres créances	3 023 162,49 €	2 489 622,88 €	533 539,61 €
Disponibilités	600 248,55 €	1 558 054,16 €	-957 805,61 €
VALEURS REAL.ET DISPONIBLES	**5 671 982,31 €**	**5 046 521,74 €**	**625 460,57 €**
ACTIF CIRCULANT	**5 671 982,31 €**	**5 046 521,74 €**	**625 460,57 €**
Charges constatées d'avance	32 339,15 €	57 732,50 €	-25 393,35 €
TOTAL ACTIF	**7 573 840,78 €**	**7 243 982,69 €**	**329 858,09 €**

VALEURS PASSIVES

	AU 31/12/2015	AU 31/12/2014	VARIATIONS
Capital social	14 286,00 €	14 286,00 €	0,00 €
Réserve légale	1 000,00 €	1 000,00 €	0,00 €
Autres réserves	1 238 216,94 €	1 421 906,00 €	-183 689,06 €
Primes d'émission	2 847 137,08 €	2 847 137,08 €	0,00 €
Résultat de l'exercice	-379 711,79 €	-183 689,06 €	-196 022,73 €
Provisions règlementées	19 940,67 €	13 103,87 €	6 836,80 €
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**3 740 868,90 €**	**4 113 743,89 €**	**-372 874,99 €**
Emprunts et dettes auprès étab.de Crédit	1 766 884,21 €	2 206 654,73 €	-439 770,52 €
Autres emprunts et dettes financières	1 181 233,95 €	384 003,04 €	797 230,91 €
Dettes fournisseurs et rattachés	156 339,67 €	124 075,08 €	32 264,59 €
Dettes fiscales et sociales	590 601,11 €	398 685,33 €	191 915,78 €
Dettes sur immobilisations	839,00 €		839,00 €
Autres dettes	137 073,94 €	16 820,62 €	120 253,32 €
TOTAL DETTES	**3 832 971,88 €**	**3 130 238,80 €**	**702 733,08 €**
TOTAL PASSIF	**7 573 840,78 €**	**7 243 982,69 €**	**329 858,09 €**

II. - AUTRES INFORMATIONS :

En application des dispositions légales, vous trouverez ci-après, diverses informations complémentaires, que je ne manquerai pas de commenter en détail au cours de notre réunion.

1°) Activités de la société en matière de recherche et de développement :

Aucune activité particulière en matière de recherche et de développement, au sens fiscal du terme, n'a été entreprise au cours de l'exercice écoulé.

Les investissements proprement dits, réalisés au cours de l'exercice 2015, se sont élevés à 24.585 €uros.

Ils ont été notamment consacrés à l'acquisition de logiciels informatique (20.083 €uros), et à l'acquisition de matériel de bureau et mobilier informatique (4.502 €uros).

2°) Effectif du personnel :

L'effectif moyen de notre Société, au cours de l'exercice 2015, s'est élevé à 17 personnes (dont 1 apprenti).

3°) Analyse objective et exhaustive de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière, et notamment de la situation d'endettement :

Vous voudrez bien vous rapporter, pour ces informations, aux comptes annuels de la société, et notamment à l'annexe.

Vous constaterez notamment que les engagements hors bilan contractés par la société (location mobilière de longue durée) totalisaient, à la clôture de l'exercice, 74.510 €uros (hors valeur résiduelle).

Concernant les engagements pris en matière d'indemnités de fin de carrière, le montant de la valeur actuelle probable à verser en fin d'exercice ressortait à 41.774 €uros.

4°) Progrès réalisés et difficultés rencontrées :

L'exercice 2015 enregistre une nette diminution de la perte d'exploitation (+102 K €uros) qui est réduite à (– 130 K €uros) ; ce qui reflète d'une part une hausse de la refacturation interne aux entités du Groupe (Fees et transfert de charges – (+208 K €uros)) et d'autre part une bonne maîtrise des dépenses (en hausse de 50 K €uros soit (+ 2,1%), hors coût ponctuel du Salon du Bourget 2015).

Le résultat net se trouve, quant à lui, en perte à (380) K €uros, du fait :

- d'un résultat financier négatif de (264) K €uros (provenant d'une dépréciation des titres de participation pour (233) K €uros et d'une diminution des produits financiers qui ne couvrent que partiellement les charges financières),
- d'un effet impôt négatif moins favorable (en baisse de 22 K €uros à +22 K €uros).

Comme indiqué ci-dessus, le chiffre d'affaires a enregistré une progression de 3,88 % par rapport à l'exercice 2014.

L'activité principale de la Société étant celle d'animatrice de Groupe, elle poursuit son activité, en facturant des prestations à ses filiales et sous-filiales.

A noter également que notre société a perçu, au cours de l'exercice 2015, un dividende de 51.662 €uros en provenance de la Société « SOCIETE DE PRECISION MECANIQUE ».

5°) Evénements importants survenus au cours de l'exercice écoulé :

Je ne vois aucun événement important à signaler qui soit survenu au-cours de l'exercice écoulé.

6°) Résultats de la Société au cours des cinq derniers exercices :

En annexe au présent rapport, vous trouverez également le tableau prévu à l'article R. 225-102 du Code de Commerce, faisant apparaître les résultats de la Société au cours de chacun des cinq derniers exercices.

7°) Informations sur les prises de participations :

En application de l'article L 233-6 du Code de Commerce, alinéa 1, je précise que notre Société n'a acquis aucune nouvelle participation sur l'exercice écoulé.

Je vous rappelle que notre société détient toujours :

- 100 % du capital de la Société « ATELIER DE REALISATIONS MECANIQUES », par abréviation « A.R.M », SAS au capital de 125.008,19 €uros, divisé en 8.200 actions, ayant son siège à LA CHAUSSEE D'IVRY (Eure-et-Loir), 474, Rue des Moulins,

- 100 % du capital de la Société « SOCIETE DE PRECISION MECANIQUE », par abréviation « S.P.M. », SAS au capital de 121.207 €uros, divisé en 1.987 actions, ayant son siège à GALLARDON (28230 – Eure-et-Loir), Zone artisanale La Croix Saint Mathieu, Rue du Clos Hubert,

- 97,37 % du capital de la Société « SPMA », SARL de droit marocain au capital de 1.900.000 dirhams, divisé 19.000 titres de participation, ayant son le siège est à Casablanca (Maroc), Zone Aéropôle Mohamed V - BP 104 Nouasser, 3,

- et 80 % du capital social de la société « M.G.A. », société anonyme au capital de 355.184 €uros, dont le siège social est à VILLENEUVE-SUR-LOT (47300 - Lot-et-Garonne), Zone Industrielle La Barbière, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés tenu par le Greffe du Tribunal de Commerce d'Agen sous le numéro B 353.593.031.

8°) Informations sur les filiales :

Conformément aux dispositions de l'article L 233-6 du Code de Commerce, alinéa 2, j'ai l'honneur de rendre compte de l'activité de nos filiales, les sociétés « SOCIETE DE PRECISION MECANIQUE », « A.R.M. », « SPMA », et « M.G.A » au cours de leur dernier exercice, clos le 31 décembre 2015.

Vous sera également rendu compte, pour votre parfaite information, de l'activité des sous-filiales, les sociétés « BERNARD NICO ET ASSOCIES », par abréviation « B.N.A », et « SO-PREMECA DECOLLETAGE », au cours de leur dernier exercice, clos le 31 Décembre 2015.

Est joint en annexe, en application de l'article L 233-15 du Code de Commerce, un tableau synoptique venant compléter les informations qui sont fournies ci-dessous.

Informations concernant la Société « SOCIETE DE PRECISION MECANIQUE », par abréviation « S.P.M. »

La Société « S.P.M » a réalisé en 2015, un chiffre d'affaires, hors taxes, de 12.097.402 €uros, en recul de 7,75 % par rapport à celui de 2014.

La production de l'exercice ressort à 11.870.182 €uros, contre 11.961.717 €uros au cours de l'exercice précédent, soit une baisse de 0,77 %.

Ses produits d'exploitation ressortent à 11.914.963 €uros.

Le prix de revient de ses achats consommés totalisant 4.346.435 €uros et ses autres charges d'exploitation 7.619.386 €uros, son résultat d'exploitation est déficitaire de 50.859 €uros.

Après prise en compte des résultats financiers et exceptionnels, de l'impôt sur les Sociétés, du crédit d'impôt en faveur de l'apprentissage et du remboursement du crédit d'impôt recherche, la Société « S.P.M » enregistre à la clôture de l'exercice 2015, un déficit de 65.827 €uros.

Quant à ses capitaux propres, ils étaient positifs de 2.922.416 €uros au 31 Décembre 2015.

Informations concernant la Société « A.R.M. »

La Société « A.R.M. » a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2015, un chiffre d'affaires, hors taxes, de 11.886.007 €uros, contre 12.034.022 €uros au cours de l'exercice précédent, ce qui représente un recul de 1,23 %.

La production de l'exercice ressort à 11.163.661 €uros, contre 12.830.607 €uros au cours de l'exercice précédent, soit une baisse de 12,99 %.

Ses produits d'exploitation ressortent à 11.349.824 €uros.

Le prix de revient de ses achats consommés totalisant 3.778.174 €uros et ses autres charges d'exploitation 9.420.072 €uros, son résultat d'exploitation est déficitaire de 1.848.422 €uros.

Après prise en compte des résultats financiers et exceptionnels, et du crédit d'impôt en faveur de l'apprentissage, la Société « A.R.M. » enregistre à la clôture de l'exercice 2015, un déficit de 1.980.353 €uros.

Quant à ses capitaux propres, ils étaient positifs de 311.991 €uros au 31 Décembre 2015.

Informations concernant la Société « SPMA »

La Société « SPMA » a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2015, un chiffre d'affaires, hors taxes, de 39.312.780 dirhams, contre 29.011.069 dirhams au cours de l'exercice précédent, ce qui représente une progression de 35,51 %.

Ses produits d'exploitation ressortent à 40.145.451 dirhams.

Ses charges d'exploitation ressortent à 39.413.153 dirhams, son résultat d'exploitation est bénéficiaire de 732.298 dirhams.

Après prise en compte des résultats financiers et exceptionnels, la Société « SPMA » enregistre à la clôture de l'exercice 2015, un bénéfice de 206.752 dirhams.

Quant à ses capitaux propres, ils étaient positifs de 6.972.659 dirhams au 31 Décembre 2015.

Informations concernant la Société « M.G.A »

La Société « M.G.A» a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2015, un chiffre d'affaires, hors taxes, de 6.106.501 €uros, contre 5.862.272 €uros au cours de l'exercice précédent, ce qui représente une progression de 4,17 %.

La production de l'exercice ressort à 6.734.527 €uros.

Ses produits d'exploitation ressortent à 6.921.004 €uros, contre 6.054.148 €uros au cours de l'exercice précédent, soit une hausse de 14,32 %.

Le prix de revient de ses achats consommés totalisant 1.217.780 €uros et ses autres charges d'exploitation 5.486.959 €uros, son résultat d'exploitation est bénéficiaire de 216.265 €uros.

Après prise en compte des résultats financiers et exceptionnels, et de l'impôt sur les Sociétés, la Société « M.G.A » enregistre à la clôture de l'exercice 2015, un bénéfice de 148.704 €uros.

Quant à ses capitaux propres, ils étaient positifs de 541.074 €uros au 31 Décembre 2015.

Informations concernant la Société « B.N.A », sous-filiale

La Société « BERNARD NICO ET ASSOCIES », par abréviation « B.N.A », est détenue à 99,80% par la Société « A.RM. ».

La Société « B.N.A » a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2015, un chiffre d'affaires, hors taxes, de 1.777.706 €uros, contre 1.839.621 €uros au cours de l'exercice précédent, ce qui représente un recul de 3,37 %.

La production de l'exercice totalise 1.735.760 €uros, contre 1.854.343 €uros au cours de l'exercice précédent, soit une diminution de 6,39 %.

Ses produits d'exploitation ressortent à 1.740.474 €uros.

Le prix de revient de ses achats consommés totalisant 300.597 €uros, et ses autres charges d'exploitation 1.425.178 €uros, son résultat d'exploitation est bénéficiaire de 14.698 €uros.

Après comptabilisation de ses résultats financiers et exceptionnels, et de l'impôt sur les sociétés, la Société « B.N.A. » enregistre à la clôture de l'exercice 2015, un bénéfice de 50.502 €uros.

Quant à ses capitaux propres, ils étaient positifs de 394.732 €uros au 31 Décembre 2015.

Informations concernant la Société « SOPREMECA DECOLLETAGE », sous-filiale

La Société « SOPREMECA DECOLLETAGE » est détenue à 100 % par la Société « SOCIETE DE PRECISION MECANIQUE », par abréviation « S.P.M. ».

La Société « SOPREMECA DECOLLETAGE » a réalisé au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2015, un chiffre d'affaires, hors taxes, de 1.304.485 €uros, contre 1.165.273 €uros au cours de l'exercice précédent, ce qui représente une progression de 11,95 %.

La production de l'exercice totalise 1.386.018 €uros, contre 1.154.934 €uros au cours de l'exercice précédent, soit une hausse de 20,01 %.

Ses produits d'exploitation ressortent à 1.386.987 €uros.

Le prix de revient de ses achats consommés totalisant 198.422 €uros et ses autres charges d'exploitation 1.047.018 €uros, son résultat d'exploitation est bénéficiaire de 141.547 €uros.

Après comptabilisation de ses résultats financiers et exceptionnels, et de l'impôt sur les Sociétés, la Société SOPREMECA DECOLLETAGE » enregistre à la clôture de l'exercice 2015, un bénéfice de 87.543 €uros.

Quant à ses capitaux propres, ils étaient négatifs de 98.880 €uros au 31 Décembre 2015.

9°) Evénements importants survenus depuis l'ouverture de l'exercice en cours et perspectives d'avenir :

Je ne vois aucun événement important à signaler qui soit survenu depuis l'ouverture de l'exercice en cours.

Les perspectives d'avenir de la société sont basées sur une activité à la fois « active » (la fourniture de prestations d'assistance aux diverses sociétés du groupe), mais également sur une activité « passive » (la capacité de distribution de dividendes de la part de ses filiales).

10°) Etat de la participation des salariés au capital social :

En application de l'article L 225-102 du Code de Commerce, je vous informe que les salariés ne détiennent aucune action de la Société, y compris dans le cadre d'un plan d'épargne entreprise (PEE) et/ou dans le cadre des fonds communs de placement d'entreprise (FCPE).

11°) Délais de paiement fournisseurs :

Conformément aux dispositions de l'article L. 441-6-1 du Code de Commerce, les sociétés dont les comptes sont certifiés par un commissaire aux comptes doivent publier, dans leur rapport de gestion, des informations sur les délais de paiement de leurs fournisseurs.

Vous trouverez cette information dans le tableau ci-dessous :

Catégorie de fournisseurs	**Exercice 2014 : solde**	**Exercice 2015 : solde**
Paiement à 30 jours	12.178,28 €	17.235,64 €
Paiement à 45 jours	49.220,90 €	43.324,11 €
Paiement comptant	3.354,83 €	7.513,37 €
Autres délais de paiement *(éventuel)*	20.105, 69 €	41.568,11 €
TOTAL	**84.859,70 €**	**109.641,23 €**

III. - PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE ECOULE:

Je vous propose de virer le déficit de l'exercice écoulé,
ressortant à la somme précitée de : 379.711,79 €uros

au débit du compte dit des « AUTRES RESERVES »,
dont le solde créditeur serait ainsi ramené de : 1.238.216,94 €uros
à : 858.505,15 €uros

Conformément aux prescriptions légales, je vous confirme :

- que la Société a distribué, au titre de ses trois avants derniers exercices, les dividendes suivants :

  ⇒ en 2012, à titre exceptionnel, par décision unanime des associés, en date du 30 Juin 2012, une somme globale de 10.000 €uros, laquelle distribution a été éligible au régime de l'abattement de 40%,

- et qu'il a été engagé, pendant l'exercice écoulé, des charges et dépenses somptuaires visées à l'article 39-4 du code général des impôts ; ces charges, qui représentent les amortissements fiscalement excédentaires pratiqués sur véhicules de tourisme (notamment la quote-part des loyers des véhicules pris en location longue durée), totalisent 47.625 €uros, et ont donné lieu à une imposition de 15.875 €uros au titre de l'imposition globale du groupe.

IV. - QUITUS :

Au bénéfice des explications qui précèdent, et de celles plus détaillées que je ne manquerai pas de vous apporter lors de la réunion de notre assemblée, je vous demande de bien vouloir approuver, tels qu'ils vous sont présentés, le bilan, le compte de résultat et l'annexe afférents à l'exercice clos le 31 décembre 2015, et de donner par là-même quitus aux membres du conseil de surveillance, ainsi qu'à moi-même, de notre gestion au cours dudit exercice.

Si vous approuvez mes propositions, je vous demande de bien vouloir les consacrer par un vote, en adoptant les résolutions dont je vais vous donner lecture, et dont le texte a été tenu ou mis à votre disposition conformément à la Loi et aux statuts de notre Société.

CHAPITRE II – COMPTES CONSOLIDES RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE

I. – PERIMETRE DE CONSOLIDATION :

Au 31 Décembre 2015, le périmètre de consolidation du Groupe « FINANCIERE GLC » comprenait les Sociétés suivantes :

Société consolidante :

- Société « FINANCIERE G.L.C. ».

Sociétés consolidées :

- La SAS « A.R.M. », Société Française, détenue à 100 % par « FINANCIERE GLC ».
- La SAS « SOCIETE DE PRECISION MECANIQUE » par abréviation « S.P.M. », Société Française, détenue à 100 % par « FINANCIERE GLC ».
- La SA « MGA », Société Française, détenue à 80 % par « FINANCIERE GLC ».
- La SARL « SPMA », Société Marocaine, Société Française, détenue à 97,37 % par « FINANCIERE GLC ».
- La SARL « B.N.A. », Société Française, détenue à 99,80 % par « A.R.M. ».
- La SARL « SOPREMECA DECOLLETAGE », Société Française, détenue à 100 % par « SOCIETE DE PRECISION MECANIQUE ».

Toutes ces Sociétés sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

II. – MODE DE PRESENTATION DES COMPTES CONSOLIDES :

Les états financiers consolidés couvrent la période du 1er Janvier 2015 au 31 Décembre 2015.

Ils correspondent à la quatrième consolidation selon les normes françaises établies pour le Groupe « FINANCIERE G.L.C. ».

Compte de résultat consolidé

	EXERCICE 2015	EXERCICE 2014	VARIATIONS (en %)
	12 mois	12 mois	
CHIFFRE D'AFFAIRES	**31 417 953 €**	**31 065 446 €**	**1,13**
PRODUCTION STOCKEE	-248 923 €	-166 403 €	49,59
AUTRES PRODUITS	368 596 €	684 219 €	-46,13
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	**31 537 626 €**	**31 583 262 €**	**-0,14**
Coût d'achat mat. Premières et approvisionnements	9 894 284 €	8 803 577 €	12,39
Autres achats et charges externe	8 493 686 €	8 097 123 €	4,90
Impôt et taxes	446 857 €	591 047 €	-24,40
Charges de personnel	11 211 300 €	10 520 561 €	6,57
Amortissements et provisions	1 507 939 €	2 331 967 €	-35,34
Autres charges	83 359 €	71 080 €	17,27
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	**31 637 425 €**	**30 415 355 €**	**4,02**
RESULTAT D'EXPLOITATION	**-99 799 €**	**1 167 907 €**	**-108,55**
Résultat financier	-680 889 €	-613 536 €	10,98
RESULTAT COURANT STES INTEGREES	**-780 688 €**	**554 370 €**	**-240,82**
Résultat exceptionnel	124 315 €	-303 115 €	-141,01
Impôts courants	115 702 €	79 671 €	45,22
Impôts différés	151 344 €	-99 876 €	-251,53
RESULTAT NET STES INTEGREES	**-923 419 €**	**271 460 €**	**-440,17**
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	**15 626 €**	**15 625 €**	**0,01**
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	**-939 045 €**	**255 835 €**	**-467,05**
Intérêts des minoritaires	**53 674 €**	**32 789 €**	**63,70**
RESULTAT NET CONSOLIDE (part du Groupe)	**-992 719 €**	**223 046 €**	**-545,07**

Bilan consolidé

VALEURS ACTIVES

	AU 31/12/2015	AU 31/12/2014	VARIATIONS
Immobilisations incorporelles	468 532 €	532 320 €	-63 788 €
Immobilisations corporelles	10 151 678 €	8 458 418 €	1 693 260 €
Immobilisations financières	260 852 €	214 645 €	46 207 €
TOTAL IMMOBILISATIONS	10 881 062 €	9 205 383 €	1 675 679 €
Stocks et en-cours	13 529 937 €	13 361 112 €	168 825 €
TOTAL STOCK	13 529 937 €	13 361 112 €	168 825 €
Clients et comptes rattachés	4 915 369 €	5 815 369 €	-900 000 €
Autres créances	2 374 772 €	2 416 100 €	-41 328 €
Disponibilités	661 902 €	1 454 212 €	-792 310 €
VALEURS REAL.ET DISPONIBLES	7 952 043 €	9 685 681 €	-1 733 638 €
ACTIF CIRCULANT	21 481 980 €	23 046 793 €	-1 564 813 €
Comptes de régularisation	1 271 332 €	634 504 €	636 828 €
TOTAL ACTIF	**33 634 374 €**	**32 886 680 €**	**747 694 €**

VALEURS PASSIVES

	AU 31/12/2015	AU 31/12/2014	VARIATIONS
Capital social	14 286 €	14 286 €	0 €
Primes d'emission	2 847 137 €	2 847 137 €	0 €
Réserves consolidées	6 470 624 €	6 351 968 €	118 656 €
Résultat de l'exercice	-939 046 €	255 835 €	-1 194 881 €
Subventions d'investissement	119 127 €	35 913 €	83 214 €
TOTAL CAPITAUX PROPRES	8 512 128 €	9 505 139 €	-993 011 €
Intérêts des minoritaires	148 665 €	44 683 €	103 982 €
Provisions pour risques et charges	687 423 €	785 427 €	-98 004 €
TOTAL PROV.RISQ ET CHARGES	687 423 €	785 427 €	-98 004 €
Emprunts	15 511 628 €	13 253 761 €	2 257 867 €
Dettes financières diverses	12 045 €	12 145 €	-100 €
Dettes fournisseurs et rattachés	5 258 575 €	6 619 641 €	-1 361 066 €
Dettes fiscales et sociales	2 641 971 €	2 476 896 €	165 075 €
Autres dettes	715 841 €	124 476 €	591 365 €
TOTAL DETTES	24 140 060 €	22 486 919 €	1 653 141 €
Comptes de régularisation	146 098 €	64 511 €	81 587 €
TOTAL PASSIF	**33 634 374 €**	**32 886 680 €**	**747 694 €**

III. – SITUATION DU GROUPE DURANT L'EXERCICE CLOS LE 31/12/2015 :

Activité du Groupe – Progrès réalisés – Difficultés rencontrées

Faits Marquants 2015 :

1) Progression de l'activité et des résultats pour les sociétés MGA et SPMD :

Les efforts menés au cours des années précédentes pour accroître l'activité des sites MGA et SPMD, décrocher de nouveaux contrats et améliorer l'efficacité de production portent leurs fruits et se traduisent en 2015 par une hausse du chiffre d'affaires (respectivement (+) 4,5 % à 6.107 K €uros et (+) 12,0 % à 1.304 K €uros). Forts de cette croissance, MGA et SPMD voient leur résultat net fortement progresser ((+) 105,5% à 149 K €uros pour le premier, et (+) 135,6% à 88 K €uros pour le second).
Les perspectives pour 2016 devraient confirmer ces bons résultats qui a minima resteraient au niveau atteint en 2015.

2) Montée en cadence de SPMA réalisée:

La filiale marocaine du groupe a connu en 2015 une forte progression de son chiffre d'affaires (+ 35 % à 39.312 K MAD), tirant ainsi profit d'une production sur une année pleine du marché gagné auprès de Ratier-Figeac et débuté à mi- année 2014. Ses résultats sont ainsi en nette amélioration avec un Ebitda (retraité des crédits-baux) qui franchit le seuil des 20 % du chiffre d'affaires et un résultat d'exploitation qui devient positif à (+) 724 K MAD (contre (-) 1.202 K MAD en 2014).

3) Ralentissement inattendu de l'activité pour « Société de Précision Mécanique » - SPM :

La société SPM a dû faire face à une chute aussi brutale qu'inattendue de son activité sur la seconde partie de l'année 2015, principalement du programme A330 qui représentait près de 50 % du chiffre d'affaires. Ce dernier recule de 1 M €uros et génère une perte d'exploitation limitée à (-) 50 K €uros.
La stabilisation de l'activité grâce au relais constitué par la montée en puissance du programme A320 NEO et la forte reprise du programme SaM146, couplée avec une bonne maîtrise des dépenses devrait permettre le retour à un résultat d'exploitation positif sur 2016.

4) Résultat déficitaire pour ARM :

La société ARM présente un résultat d'exploitation très négatif de (-) 1,8 M €uros.
Confrontée à un ralentissement de l'activité (baisse du chiffre d'affaires de 1,2 %), la société a eu à poursuivre l'indispensable réorganisation de ses services (Supply chain, Méthodes et Production notamment) entamée fin 2014 par la nouvelle direction du site, et ce afin de répondre aux exigences de production et de qualité de ses clients. Ce chantier a ainsi provoqué des surcoûts ponctuels pour inverser la tendance des performances clients (livraison à l'heure, éradication des non-conformités, validation technique de nouvelles pièces), ainsi que la rectification et l'assainissement de certaines valeurs comptables (stocks et en cours, charges non provisionnées, … pour un montant identifié à près de 1 M €uros).
Le redressement de la situation opérationnelle et de son incidence sur les résultats financiers, perçu sur le second semestre 2015, va se poursuivre sur 2016 et contribuer à une nette amélioration des performances en 2016 et 2017.

Résultats Financiers 2015 :

1) ARM :

L'exercice est marqué par des résultats financiers très négatifs avec un résultat d'exploitation à (-) 1,8 M €uros.

Cette très mauvaise performance recouvre à la fois les surcoûts générés par la nécessaire inversion de tendance des performances clients (livraison à l'heure, éradication des non-conformités, validation technique de certains marchés) mais aussi la rectification et l'assainissement de certaines valeurs comptables (stocks et en cours, charges non provisionnées, ...) supportées par le seul exercice 2015.

Concernant ce dernier point, les montants identifiés se montent à près de 1 M €uros.

La réorganisation du site entamée fin 2014 et marquée par le renouvellement de l'équipe de Direction a permis une amélioration significative des points suivants :

. performance « On Time Delivery » (OTD) en nette progression sur fin 2015,
. performance qualité se rapprochant des exigences clients,
. validation technique des marchés A350 sur fin 2015.

Ces améliorations nécessaires ont nécessité la mise en place de ressources complémentaires, l'utilisation de moyens de transport express, le recours élevé à la sous-traitance et aux heures supplémentaires ainsi qu'un taux de rebut important dans un premier temps.

La maitrise des dépenses, en liaison avec la stabilisation de la situation opérationnelle, a été meilleure au second semestre.

Il faut noter également que le manque de fiabilité de nos états financiers en cours d'année n'a pas permis de fournir avant la clôture de l'exercice à la direction du site et à la direction du Groupe la visibilité sur la performance financière de l'entreprise.

Néanmoins le redressement est en marche et les performances opérationnelles et financières vont continuer de s'améliorer en 2016 et 2017.

L'activité est restée relativement stable (chiffre d'affaires en retrait de 1,2 %). Elle devrait légèrement croître en 2016 et progresser plus fortement en 2017.

2) SOCIETE DE PRECISION MECANIQUE - SPM :

L'année est marquée par la baisse aussi brutale qu'imprévue du programme A330 (et de son moteur principal Trent 700). Les cadences ont chuté de près de 50% à partir du second trimestre. Ce programme représentait jusqu'alors près de 50% du chiffre d'affaires de la société.

En conséquence, et malgré la bonne tenue des programmes A320 et CF34-8, le chiffre d'affaires a reculé de 1 M €uros par rapport à 2014.

Par ailleurs, les charges d'exploitation progressent du fait de la location du bâtiment sur une année complète (+ 100 K €uros) et des redevances de crédit-bail gonflées par les deux derniers investissements opérés fin 2014 et début 2015 (Hermlé C32 et OKK HM1600), soit une dépense complémentaire de 200 K €uros par rapport à 2014.

Le résultat d'exploitation devient légèrement négatif à (-) 50 K €uros.

3) MGA :

La hausse de l'activité s'est poursuivie avec un chiffre d'affaires en progression de 4,5 % à 6 107 K €uros. Cette évolution du chiffre d'affaires s'est accompagné d'une hausse très significative du niveau de stock Produits Finis et En cours (+ 584 K €uros). Les causes de cette progression sont : la mise en place d'un stock de consignation chez notre client Stelia (Kit dossier sièges techniques Airbus), le rétablissement d'un stock de sécurité proche d'un mois conformément aux contrats commerciaux en vigueur, et la production en une fois des composants de siège Dovetail livrables en 2015 mais aussi 2016.

En conséquence, le résultat d'exploitation progresse de 69% à (+) 196 K €uros.

4) SPMA :

Le chiffre d'affaires a progressé de 35 % suite principalement à la production sur une année pleine du marché Ratier-Figeac / Airbus.

La maturité de l'organisation et la performance de la production restent néanmoins à parfaire, afin de réduire les coûts et de permettre la poursuite de la croissance du chiffre d'affaires à ressources stables.

L'Ebitda (retraité des crédits-baux) est proche de la barre des 20 % du chiffre d'affaires.
Le résultat d'exploitation redevient positif à (+) 127 K €uros (+ 724 K MAD) contre (–) 106 K €uros en 2014 (hors subvention d'exploitation).

5) BNA :

La société enregistre un léger recul de son chiffre d'affaires à 1.778 K €uros (- 3,4%).

Le départ à la retraite du directeur de site à l'été 2015 a généré une période de recouvrement et un coût de départ non récurrent.

6) SOPREMECA DECOLLETAGE :

La société connaît une poursuite de la croissance de son activité matérialisée par une hausse de 12 % du chiffre d'affaires. Le début de la montée en cadence du programme A320 NEO et la concrétisation sur une année pleine des marchés gagnés en 2014 explique cette progression.
L'évolution plus modérée des dépenses génère une hausse significative du résultat d'exploitation (+) 141 K €uros (+ 193%).

Le site est prêt pour assumer la forte croissance liée à la montée en cadence de l'A320 NEO.

7) FINANCIERE GLC :

L'exercice 2015 enregistre une nette diminution de la perte d'exploitation (+102 K €uros) qui est réduite à (– 130 K €uros) ; ce qui reflète d'une part une hausse de la refacturation interne aux entités du Groupe (Fees et transfert de charges – (+208 K €uros)) et d'autre part une bonne maîtrise des dépenses (en hausse de 50 K €uros soit (+ 2,1%), hors coût ponctuel du Salon du Bourget 2015).

Le résultat net se trouve, quant à lui, en perte à (380) K €uros, du fait :

- d'un résultat financier négatif de (264) K €uros (provenant d'une dépréciation des titres de participation pour (233) K €uros et d'une diminution des produits financiers qui ne couvrent que partiellement les charges financières),
- d'un effet impôt négatif moins favorable (en baisse de 22 K €uros à +22 K €uros).

8) CONSOLIDE :

Le chiffre d'affaires consolidé progresse de +353 K €uros (soit +1,1%) à 31.418 K €uros ; ce qui démontre la bonne résilience du Groupe par rapport aux aléas d'activité enregistrés sur l'année 2015.

Les produits d'exploitation de l'exercice totalisent 31.537.626 €uros, hors taxes.

Les charges d'exploitation s'élèvent quant à elles à 31.637.425 €uros et comprennent notamment les charges de personnel (pour 11.211 K €uros), les achats de matières premières et approvisionnements (pour 9.894 K €uros) et les autres achats et achats externes (pour 8.494 K €uros).
La combinaison de ces éléments aboutit à une perte d'exploitation de (99.799) €uros, contre un profit d'exploitation de 1.167.907 €uros enregistré l'année précédente. Retraité des rectifications comptables constatées chez ARM (pour un montant de (932) K €uros), le résultat d'exploitation consolidé s'élève à +832 K €uros et est d'un niveau comparable à celui de 2014.
Le résultat net consolidé du Groupe est négatif de (939.046) €uros.

Les capitaux propres du Groupe s'élèvent à 8.512.128 €uros, en baisse de (993.011) €uros par rapport à ceux de 2014.

Le total des actifs progresse de +2,27 % à 33.634 K €uros, alors que le total du passif (dettes) augmente de +7,7 % à 24.286 K €uros (incluant 15.511 K €uros d'emprunts de de dettes auprès des établissements de crédit).

Situation d'endettement du Groupe au regard du volume et de la complexité des affaires

Les dettes du Groupe comptabilisées au 31 Décembre 2015, comparées à celles existant au 31 Décembre 2014, sont les suivantes :

Dettes en €	31/12/2015	31/12/2014
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	15 511 628 €	13 253 761 €
Emprunts et dettes financières diverses	10 484 €	11 512 €
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 258 575 €	6 619 641 €
Dettes fiscales et sociales	2 641 971 €	2 476 896 €
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 537 €	
Autres dettes	709 864 €	125 109 €
Produits constatés d'avance	8 776 €	2 143 €
TOTAL	**24 148 835 €**	**22 489 062 €**

Evolutions prévisible et perspectives d'avenir

Dans un contexte difficile marqué par la baisse surprise des cadences de certains programmes (A330 bien sûr, mais également SaM146 – moteur de l'avion régional russe Superjet 100 – et BR710) et les difficultés du site ARM, le Groupe ARM a continué de se positionner sur les programmes phares de l'aéronautique européenne de la prochaine décennie. Notre positionnement sur les programmes A320 NEO et A350 est important et a été complété au cours de l'année 2015.

2015 a également permis de se positionner sur l'évolution du programme A330 renommé A330 NEO. Le package déjà gagné nous permet d'affirmer que le chiffre d'affaires annuel sur ce programme sera au moins équivalent à celui réalisé avec l'A330 « Classic ».

Cette politique commerciale a porté ses fruits et a permis la contractualisation de packages significatifs avec Aircelle, Technofan, Ratier-Figeac, Sagem et plus récemment Stelia (fusion des sociétés Sogerma et Aérolia, filiales d'Airbus). La durée contractuelle est de 5 ans minimum jusqu'à la durée de vie du programme. Ces données contractuelles traduisent notre positionnement en tant que fournisseur partenaire de long terme auprès de nos principaux clients.

L'année 2016 va voir se poursuivre la montée en cadence des programmes A350 et A320 NEO, au second semestre en particulier.

La seconde partie d'année verra également la reprise significative du programme SaM146, qui est important pour les sites ARM et SPM.

Nous prévoyons une croissance du chiffre d'affaires consolidé de l'ordre de 3%.

Les points clés des différents sites pour 2016 se résument comme suit :

1) ARM :

. La bonne tenue de l'activité - à l'exception de notre client Stelia (ex. Sogerma) - devrait générer une progression du chiffre d'affaire supérieure à 3%,
. le retour constaté à un bon niveau des performances opérationnelles clients doit se poursuivre,
. l'absence de charges exceptionnelles ainsi qu'une gestion beaucoup plus rigoureuse et plus stricte doit permettre une amélioration très significative du résultat d'exploitation devant se rapprocher de l'équilibre,
. les différentes actions engagées doivent permettre une amélioration de notre performance de production, permettant ainsi l'absorption de la croissance prévue en 2017.

2) SOCIETE DE PRECISION MECANIQUE - SPM :

. Le programme A330 reste bas sur une année complète malgré un léger sursaut sur le second semestre,
. les programmes BR710 et Super-Puma (hélicoptère) ont fortement chuté par rapport à 2014,
. l'A320 CEO (« Classic ») se maintient à un haut niveau, ainsi que le programme CF34-8,
. la montée en cadence de l'A320 NEO est constatée sur cet exercice ainsi que la forte reprise du SaM146 au second semestre.
. au final, le chiffre d'affaires devrait s'établir en léger recul (- 2%),

. la bonne maitrise de nos dépenses et de nos frais de personnel doivent mener à un résultat d'exploitation à nouveau positif,
. les perspectives 2017 marquées par la montée en cadence des programmes A320 NEO, A350, SaM146 et A330 NEO laissent augurer une reprise significative de la croissance.

3) MGA :

. Le chiffre d'affaires doit continuer de croître mais les stocks de Produits Finis et En-Cours vont baisser, générant au final un recul de la production.
. nous prévoyons une stabilité du résultat d'exploitation.

4) SPMA :

. La progression de l'activité sera assurée par la hausse des cadences A320 (Classic + NEO) et par le démarrage d'un nouveau marché pour Stelia générant 1.5 M €uros sur une année pleine et autour de 700 K €uros sur 2016.
. dans ce contexte, le chiffre d'affaires devrait atteindre 4,4 M €uros soit une progression supérieure à 20%.
. le résultat d'exploitation doit progresser de 15% au minimum.
. le BFR piloté plus rigoureusement doit rester maitrisé.

5) BNA :

. Il est prévu une stabilité tant de l'activité que des résultats financiers de la société.

6) SPMD :

. La hausse de l'activité se poursuit avec un objectif de croissance de l'activité de 10%,
. cette perspective entrainera également une progression de nos résultats.

Evénements importants survenus depuis la date de clôture

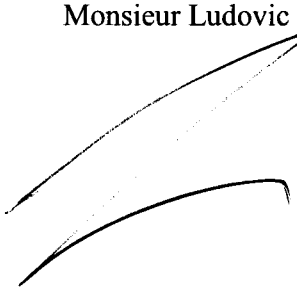
Nous ne voyons aucun événement important à signaler qui soit survenu depuis l'ouverture de l'exercice en cours.

Activités en matière de recherche et de développement :

Seule la Société « ARM » a engagé, en 2015, des frais de recherche et de développement (frais d'industrialisation en vue d'améliorer la production). Ces activités n'ont donné lieu à aucun crédit d'impôt.

Il va vous être donné lecture du rapport des Commissaires aux comptes de notre Société sur les comptes consolidés de l'exercice, ainsi que de leur rapport sur les comptes annuels.

LE PRESIDENT
Monsieur Ludovic COUILLAUD



ANNEXES

Annexe I – Tableau des résultats de la Société au cours des cinq derniers exercices.

Annexe II – Tableau des filiales et participations.

Annexe III – Bilan de la Société au 31/12/2015.

Annexe IV – Compte de résultat de la Société au 31/12/2015

Annexe V – Annexe des comptes annuels de la Société au 31/12/2015

Annexe VI – Tableau des résultats du Groupe depuis sa consolidation.

Annexe VII – Bilan consolidé au 31/12/2015.

Annexe VIII – Compte de résultat consolidé au 31/12/2015.

Annexe IX – Annexe des comptes consolidés au 31/12/2015.

ANNEXE I

Tableau des résultats de la Société au cours des cinq derniers exercices

Annexe I au Rapport de gestion du Président (Art R. 225-102 du Code de commerçe)

SAS "FINANCIERE G.L.C"

RESULTATS DE LA SOCIETE AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

NATURE DES INDICATIONS	2011	2012	2013	2014	2015
I. CAPITAL EN FIN D'EXERCICE :	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois
Capital Social	10 000	10 000	14 286	14 286	14 286
Nombre d'actions ordinaires existantes	100	100	10 000	10 000	10 000
Nombres d'actions de préférence			4 286	4 286	4 286
Nombre d'actions à dividendes prioritaires					
Nombre maximal d'actions à créer :					
. par conversion d'obligations					
. par exercice de droits de souscription					
II. OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE :					
Chiffre d'affaires hors taxes	1 225 800 €	1 463 000 €	1 838 000 €	1 933 000 €	2 008 000 €
Résultat avant impôt, participation,amort.& provisions	- 5 745 €	- 97 025 €	- 129 895 €	- 193 222 €	- 98 163 €
Impôt sur les bénéfices	- 57 965 €	- 90 745 €	- 137 607 €	- 43 787 €	- 21 722 €
Participation des salariés	- €	- €	- €	- €	- €
Résultat après impôt, participation, amort.& provisions	33 829 €	- 23 776 €	- 23 237 €	- 183 689 €	- 379 712 €
Résultat distribué	10 000 €	10 000 €	- €	- €	- €
III. RESULTATS PAR ACTION :					
Résultat après impôt, participation, mais avant amort.& prov.	522,20 €	- 62,80 €	0,54 €	- 10,46 €	- 5,35 €
Résultat après impôt, participation, amort.& provisions	338,29 €	- 237,76 €	- 1,63 €	- 12,86 €	- 26,58 €
dividende attribué à chaque action	100,00 €	100,00 €	- €	- €	- €
IV. PERSONNEL :					
Effectif moyen salarié de l'exercice	9	9	16	19	17
Masse salariale de l'exercice	688 001 €	906 975 €	985 779 €	1 029 507 €	979 264 €
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	291 812 €	382 285 €	371 981 €	414 547 €	407 396 €

ANNEXE II

Tableau des filiales et participations

SAS "FINANCIERE G.L.C"

RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS

SOCIETES OU GROUPES DE SOCIETES	*Capital*	*Capitaux propres hors capital*	*% du capital détenu*	*valeur comptable des titres détenus*		*Prêts & avances consentis et non remboursés*	*Cautions & avals fournis par la sté*	*Chiffres d'affaires du dernier exercice*	*Bénéfice ou perte du dernier exercice*	*Dividendes encaissés au cours de l'exercice*
				Brute	*Nette*					
I. - Filiales et participations de la Société										
A . FILIALES :										
(50 % au moins du capital détenu par la société)										
SAS "S.P.M" (exercice 2015)	121 207 €	2 801 209 €	100,00%	700 000 €	700 000 €	néant	néant	12 097 402 €	-65 827 €	51 662 €
SAS "A.R.M." (exercice 2015)	125 008 €	186 982 €	100,00%	855 653 €	622 653 €	1 989 604 €	néant	11 886 007 €	-1 980 353 €	0 €
SARL "SPMA" (exercice 2015)	3 000 000 MAD	3 972 660 MAD	97,37%	165 549 €	165 549 €	néant	4 000 000 MAD	39 312 780 MAD	206 752 MAD	nc
SA "M.G.A" (exercice 2015)	355 184 €	185 890 €	80,00%	194 182 €	194 182 €	650 000 €	600 000 €	6 106 501 €	148 704 €	0 €
B . PARTICIPATIONS										
(de 10 % à 50 % du capital détenu par la société)										
C . SOUS-FILIALES										
SARL "BERNARD NICO ET ASSOCIES" *(filiale d'A.R.M.)* (exercice 2015)	38 112 €	356 619 €				155 667 €	néant	1 777 706 €	50 502 €	34 930 € (au profit d'ARM)
SARL "SOPREMECA DECOLLETAGE" *(filiale de SOPREMECA)* (exercice 2015)	16 000 €	-114 880 €				néant	néant	1 304 485 €	87 543 €	0 €
II. - Filiales et participations du Groupe										
A . FILIALES :										
a) Filiales Françaises (ensemble)	655 511 €	3 415 820 €	95,96%	2 265 710 €	2 032 710 €	2 795 270 €	600 000 €	33 172 100 €	-1 759 430 €	86 592 €
b) Filiales Etrangères (ensemble)	3 000 000 MAD	3 972 660 MAD	97,37%	165 549 €	165 549 €	néant	4 000 000 MAD	39 312 780 MAD	206 752 MAD	nc
B . PARTICIPATIONS										

ANNEXE III

Bilan de la Société au 31/12/2015

Bilan détaillé

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/15	Net au 31/12/14
ACTIF				
Immobilisations incorporelles				
Concessions, brevets et droits assimilés				
205000 - Concess.brevets logiciels	101 299,72		101 299,72	81 216,65
280500 - Amort.conc.brevets logic.		70 019,09	-70 019,09	-38 697,26
	101 299,72	70 019,09	31 280,63	42 519,39
Immobilisations corporelles				
Autres immobilisations corporelles				
218100 - Instal./agenc.divers	67 295,14		67 295,14	67 295,14
218300 - Materiel de bureau	6 974,40		6 974,40	6 974,40
218310 - Materiel informatique	93 448,01		93 448,01	88 945,98
281810 - Amort.ag.cons.diverses		32 771,63	-32 771,63	-27 579,62
281830 - Amort.mat.bureau &infor.		6 184,89	-6 184,89	-5 420,24
281831 - Amortissement mat bureau		54 897,30	-54 897,30	-28 741,44
	167 717,55	93 853,82	73 863,73	101 474,22
Immobilisations financières				
Participations et créances rattachées				
261000 - Titres de participation	1 916 503,76		1 916 503,76	359 730,72
296100 - Prov.depr.titres particip		233 000,00	-233 000,00	
	1 916 503,76	233 000,00	1 683 503,76	359 730,72
Autres titres immobilisés				
271000 - Titres immobilises (pro.)				1 556 773,04
				1 556 773,04
Autres immobilisations financières				
275100 - Dépots	79 371,20		79 371,20	77 731,08
275500 - Depot et cautionnement	1 500,00		1 500,00	1 500,00
	80 871,20		80 871,20	79 231,08
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	**2 266 392,23**	**396 872,91**	**1 869 519,32**	**2 139 728,45**
Stocks				
Créances				
Clients et comptes rattachés				
411000 - Clients	1 627 355,87		1 627 355,87	821 710,04
418100 - Clients fact. a etablir	421 215,40		421 215,40	177 134,66
	2 048 571,27		2 048 571,27	998 844,70
Fournisseurs débiteurs				
409800 - Fournis.rrr a obtenir	6 705,00		6 705,00	2 046,20
	6 705,00		6 705,00	2 046,20
Personnel				
425000 - Avance acpte au personnel	1 000,00		1 000,00	1 000,00
438700 - Org.soc. prod.a recevoir	34 565,00		34 565,00	25 125,00
	35 565,00		35 565,00	26 125,00
Etat, Impôts sur les bénéfices				
444000 - Etat impots s/benefices	133 823,00		133 823,00	135 408,00
	133 823,00		133 823,00	135 408,00
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires				
445660 - Tva deductible/abs	75,78		75,78	1 211,67
445661 - Tva deduct.s/decaissements	9 409,46		9 409,46	28 023,49
445662 - Tva deduct.s/frais gener.				217,80
445860 - Tva s/fact.non parvenues	5 932,43		5 932,43	5 484,09
	15 417,67		15 417,67	34 937,05
Autres créances				
455160 - C ct mga	650 000,00		650 000,00	700 000,00

Bilan détaillé

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/15	Net au 31/12/14
455170 - C/ct sopremeca decolletage				27 666,00
455172 - Compte courant arm	1 989 603,70		1 989 603,70	1 470 000,00
455173 - Compte courant m couillaud	2 871,80		2 871,80	
455175 - C ct bna	155 666,72		155 666,72	57 800,00
467000 - Debiteurs credit.divers	33 509,60		33 509,60	35 640,63
	2 831 651,82		2 831 651,82	2 291 106,63
Divers				
Disponibilités				
512000 - Bro/cic				200 631,92
512100 - Societe generale	248,55		248,55	
512220 - Cdn ss cpte				346 779,09
512800 - Compte a terme bro	150 000,00		150 000,00	
512810 - Compte a terme sg				254 292,85
512820 - Compte a terme cdn	450 000,00		450 000,00	756 350,30
	600 248,55		600 248,55	1 558 054,16
Charges constatées d'avance				
486000 - Charges constat.d'avance	32 339,15		32 339,15	57 732,50
	32 339,15		32 339,15	57 732,50
TOTAL ACTIF CIRCULANT	5 704 321,46		5 704 321,46	5 704 254,24
COMPTES DE REGULARISATION				
TOTAL ACTIF	7 970 713,69	396 872,91	7 573 840,78	7 243 982,69

Bilan détaillé

	Net au 31/12/15	Net au 31/12/14
PASSIF		
Capital social ou individuel		
101300 - Capital appele verse	14 286,00	14 286,00
	14 286,00	14 286,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
104100 - Primes d'emission	2 847 137,08	2 847 137,08
	2 847 137,08	2 847 137,08
Réserve légale		
106100 - Réserve légale	1 000,00	1 000,00
	1 000,00	1 000,00
Autres réserves		
106800 - Autres reserves	1 238 216,94	1 421 906,00
	1 238 216,94	1 421 906,00
Résultat de l'exercice	**-379 711,79**	**-183 689,06**
Provisions réglementées		
145000 - Amortiss. derogatoires	19 940,67	13 103,87
	19 940,67	13 103,87
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**3 740 868,90**	**4 113 743,89**
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Emprunts		
164300 - Pret cn 300k€		11 097,78
164400 - Pret sg 300k€		11 210,63
164500 - Pret bo 300k€		11 122,92
164600 - Pret cdn 70k€		20 003,04
164700 - Pret oseo 1500K€	1 350 000,00	1 500 000,00
164800 - Pret cdn 150k€ 36 mois	104 880,28	
	1 454 880,28	*1 553 434,37*
Découverts et concours bancaires		
512000 - Bro/cic	53 044,56	
512100 - Societe generale		864,13
512200 - Credit du nord	216 506,28	621 241,24
512400 - Bnp paribas	138,08	5,20
518600 - Banques interets courus	42 315,01	31 109,79
	312 003,93	*653 220,36*
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	1 766 884,21	2 206 654,73
Emprunts et dettes financières diverses		
168800 - Interets courus s/emprunt	7 824,26	8 549,03
	7 824,26	8 549,03
Emprunts et dettes financières diverses - Associés		
451000 - Groupe	947 444,48	
455170 - C/ct sopremeca decolletage	64 321,20	
455171 - Cpte sopremeca	161 481,01	375 291,01
455180 - Cpte courant ludovic couillaud	163,00	163,00
	1 173 409,69	375 454,01
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
401100 - Fournisseurs	109 641,23	84 859,70
403000 - Frs effet a payer	12 845,38	12 845,38
408100 - Fournis.fact.non parvenue	33 853,06	26 370,00
	156 339,67	124 075,08
Personnel		
428200 - Conges a payer	85 422,67	82 874,44
	85 422,67	*82 874,44*

Bilan détaillé

	Net au 31/12/15	Net au 31/12/14
Organismes sociaux		
431000 - Securite sociale	35 931,00	37 154,00
437200 - Mutuelle	345,94	
437210 - Mutuelle de france prev nc	86,49	
437300 - Groupe mornay	35 987,00	37 275,00
437700 - Gan ret supl + prev + mutuelle	11 344,31	3 645,91
438200 - Org.soc. ch./conges payes	36 731,75	35 326,51
	120 426,49	*113 401,42*
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires		
445510 - Tva a decaisser	42 776,00	17 827,00
445710 - Tva collectee		558,33
445712 - T.v.a. collectée à 19,60%		217,80
445717 - Tva collectée sur encaissements	271 225,98	136 999,67
445800 - Tva à régulariser		78,40
445870 - Tva s/fact.a etablir	50 202,56	28 921,39
	364 204,54	*184 602,59*
Autres dettes fiscales et sociales		
448200 - Etat ch.soc./conges a pay	1 435,10	1 019,36
448600 - Etat autres ch. a payer	19 112,31	16 787,52
	20 547,41	*17 806,88*
Dettes fiscales et sociales	590 601,11	398 685,33
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
408400 - Fourn.immo.fact.non.parv.	839,00	
	839,00	
Autres dettes		
419800 - Clients rrr&av.a accord.	120 000,00	
468600 - Debit.cred.div.char.a pay	17 073,94	16 820,62
	137 073,94	16 820,62
TOTAL DETTES	**3 832 971,88**	**3 130 238,80**
TOTAL PASSIF	7 573 840,78	7 243 982,69

ANNEXE IV

Compte de résultat de la Société au 31/12/2015

Compte de résultat détaillé

	du 01/01/15 au 31/12/15 12 mois	%	du 01/01/14 au 31/12/14 12 mois	%	Variation relative (montant)	Var. rel. (%)
PRODUITS						
Ventes de marchandises						
Production vendue						
706000 - Prestations de services			1 933 000,00	100,00	-1 933 000,00	-100,00
706091 - Prestations bna	180 000,00	8,96			180 000,00	
706093 - Prestations spmd	150 000,00	7,47			150 000,00	
706094 - Prestations mga	270 000,00	13,45			270 000,00	
706095 - Prestations spm	892 000,00	44,42			892 000,00	
706096 - Prestations arm	516 000,02	25,70			516 000,02	
	2 008 000,02	100,00	1 933 000,00	100,00	75 000,02	3,88
Production stockée						
Subventions d'exploitation						
740000 - Subventions d'exploitat.	1 000,00	0,05	1 360,00	0,07	-360,00	-26,47
	1 000,00	0,05	1 360,00	0,07	-360,00	-26,47
Autres produits						
758100 - Produits divers gestion courante	868,63	0,04	2 557,48	0,13	-1 688,85	-66,04
791200 - Remboursement assurance	3 051,28	0,15	1 874,70	0,10	1 176,58	62,76
791300 - Remboursement formation	3 260,00	0,16	3 409,00	0,18	-149,00	-4,37
791700 - Transfert de charges diverses	287,40	0,01	59 240,32	3,06	-58 952,92	-99,51
791791 - Bna transf. de charges diverses	7 500,60	0,37			7 500,60	
791792 - Spma tranf.de charges diverses	3 166,00	0,16	3 606,32	0,19	-440,32	-12,21
791793 - Spmd tranf.de charges diverses	9 437,60	0,47			9 437,60	
791794 - Mga tranf.de charges diverses	29 374,61	1,46			29 374,61	
791795 - Spm tranf.de charges diverses	57 382,75	2,86			57 382,75	
791796 - Arm tranf.de charges diverses	89 950,53	4,48			89 950,53	
	204 279,40	10,17	70 687,82	3,66	133 591,58	188,99
Total	**2 213 279,42**	**110,22**	**2 005 047,82**	**103,73**	**208 231,60**	**10,39**
CONSOMMATION M/SES & MAT						
Achats de marchandises						
Variation de stock (m/ses)						
Achats de m.p & aut.approv.						
Variation de stock (m.p.)						
Autres achats & charges externes						
606120 - Fournitures electricité	62 915,46	3,13	61 548,82	3,18	1 366,64	2,22
606140 - Fournitures carburant	17 898,15	0,89	19 655,89	1,02	-1 757,74	-8,94
606400 - Fournit.administratives	2 153,76	0,11	2 404,90	0,12	-251,14	-10,44
606410 - Achats fournitures informatiques	36 652,59	1,83	33 969,46	1,76	2 683,13	7,90
611400 - Sous trait maintenance informati	54 732,52	2,73	41 744,43	2,16	12 988,09	31,11
611510 - Sous traitance générale			9 633,37	0,50	-9 633,37	-100,00
613510 - Locations mat.technique	24 131,83	1,20	14 169,32	0,73	9 962,51	70,31
613520 - Locations véhicules de tourisme	83 338,26	4,15	82 486,24	4,27	852,02	1,03
613521 - Locations véhicules utilitaires	244,27	0,01	330,08	0,02	-85,81	-26,00
613540 - Location informatique	8 865,04	0,44	8 865,04	0,46		
613550 - Location télésurveillance	4 874,44	0,24	4 763,72	0,25	110,72	2,32
615520 - Entretien mat.transport vt	17 850,06	0,89	14 242,81	0,74	3 607,25	25,33
615530 - Entretien mat.bureau	9 495,28	0,47	4 254,44	0,22	5 240,84	123,19
615540 - Entretien matériel informatiques	2 200,00	0,11	1 382,00	0,07	818,00	59,19
616000 - Primes d'assurances	58 106,34	2,89	58 304,60	3,02	-198,26	-0,34
616200 - Ass. dommage-construction	15 324,84	0,76	13 571,34	0,70	1 753,50	12,92
616300 - Assurance pret-leasing	5 884,01	0,29	8 700,16	0,45	-2 816,15	-32,37
618300 - Documentation technique	1 752,68	0,09	2 393,08	0,12	-640,40	-26,76

Compte de résultat détaillé

	du 01/01/15 au 31/12/15 12 mois	%	du 01/01/14 au 31/12/14 12 mois	%	Variation relative (montant)	Var. rel. (%)
621200 - Intérims moi	19 541,82	0,97			19 541,82	
622600 - Honoraires	17 448,03	0,87	21 040,00	1,09	-3 591,97	-17,07
622610 - Honoraires expertise comptable	6 480,00	0,32	6 300,00	0,33	180,00	2,86
622620 - Honoraires juridiques	2 784,00	0,14	5 406,75	0,28	-2 622,75	-48,51
622630 - Honoraires autres	416,16	0,02	6 162,50	0,32	-5 746,34	-93,25
622700 - Frais actes & contentieux	566,02	0,03	944,29	0,05	-378,27	-40,06
623200 - Salons et représentations	120 894,23	6,02	24 581,00	1,27	96 313,23	391,82
623300 - Foires et expositions	1 848,50	0,09	498,75	0,03	1 349,75	270,63
623400 - Cadeaux a la clientele	1 199,92	0,06	1 113,00	0,06	86,92	7,81
624100 - Transports s/achats	301,70	0,02	347,70	0,02	-46,00	-13,23
624200 - Transports s/ventes	145,00	0,01			145,00	
625200 - Frais deplacement formation	102,96	0,01	780,52	0,04	-677,56	-86,81
625300 - Train/avion/taxis	29 901,45	1,49	51 188,67	2,65	-21 287,22	-41,59
625310 - Péages	912,69	0,05	969,19	0,05	-56,50	-5,83
625320 - Parking	3 019,03	0,15	4 083,16	0,21	-1 064,13	-26,06
625330 - Frais kms	4 127,06	0,21	862,10	0,04	3 264,96	378,72
625600 - Missions	17 517,06	0,87	9 223,24	0,48	8 293,82	89,92
625700 - Receptions	10 826,20	0,54	10 816,80	0,56	9,40	0,09
626100 - Frais postaux	56,22				56,22	
626200 - Frais téléphone fixe	23 875,11	1,19	37 355,35	1,93	-13 480,24	-36,09
626300 - Téléphonie mobile	21 488,83	1,07	27 151,58	1,40	-5 662,75	-20,86
626400 - Internet	32 153,22	1,60	6 256,17	0,32	25 897,05	413,94
627800 - Services bancaires	15 540,51	0,77	10 698,69	0,55	4 841,82	45,26
628100 - Cotisations	22 806,33	1,14	8 030,44	0,42	14 775,89	184,00
628400 - Frais recrutement person.	12 000,00	0,60	4 000,00	0,21	8 000,00	200,00
628500 - Frais de certifications	13 011,85	0,65	11 629,23	0,60	1 382,62	11,89
	785 383,43	39,11	631 858,83	32,69	153 524,60	24,30
Total	**785 383,43**	**39,11**	**631 858,83**	**32,69**	**153 524,60**	**24,30**
MARGE SUR M/SES & MAT	**1 427 895,99**	**71,11**	**1 373 188,99**	**71,04**	**54 707,00**	**3,98**
CHARGES						
Impôts, taxes et vers. assim.						
633200 - Charges fiscales sur conges pay	415,74	0,02	95,22		320,52	336,61
633300 - Formation continue (org.)	6 859,54	0,34	5 445,43	0,28	1 414,11	25,97
633500 - Taxe apprentissage (verst	6 418,88	0,32	6 733,00	0,35	-314,12	-4,67
633600 - Dépenses de formation	-12 395,00	-0,62	18 263,00	0,94	-30 658,00	-167,87
635110 - Cet-cvae	21 770,00	1,08	20 909,00	1,08	861,00	4,12
635111 - Cet-cfe	402,00	0,02	167,00	0,01	235,00	140,72
635140 - Taxe s/vehicules societes	10 200,00	0,51	11 545,33	0,60	-1 345,33	-11,65
635800 - Autres droits	145,00	0,01	772,00	0,04	-627,00	-81,22
	33 816,16	1,68	63 929,98	3,31	-30 113,82	-47,10
Salaires et Traitements						
641100 - Salaires appointements	975 055,08	48,56	992 719,50	51,36	-17 664,42	-1,78
641200 - Conges payes	2 548,23	0,13	7 741,23	0,40	-5 193,00	-67,08
641300 - Primes et gratifications	1 083,67	0,05	1 500,80	0,08	-417,13	-27,79
641310 - Prime et gratification	577,50	0,03			577,50	
641400 - Indem.et avantages divers			27 545,90	1,43	-27 545,90	-100,00
	979 264,48	48,77	1 029 507,43	53,26	-50 242,95	-4,88
Charges sociales						
645100 - Cotisations a l'urssaf	292 031,02	14,54	291 415,06	15,08	615,96	0,21
645200 - Charges sociales sur conges pa	1 405,24	0,07	3 758,89	0,19	-2 353,65	-62,62

Compte de résultat détaillé

	du 01/01/15 au 31/12/15 12 mois	%	du 01/01/14 au 31/12/14 12 mois	%	Variation relative (montant)	Var. rel. (%)
645310 - Cotis.retraite agirc	54 105,37	2,69	57 042,84	2,95	-2 937,47	-5,15
645320 - Cotis.retraite arrco	35 308,00	1,76	34 948,40	1,81	359,60	1,03
645330 - Cot. retraite supp et prevoyance	29 133,82	1,45	29 964,95	1,55	-831,13	-2,77
645400 - Cotis. prev nc	303,35	0,02	277,20	0,01	26,15	9,43
645800 - Cot. mutuelle	8 221,14	0,41	9 514,71	0,49	-1 293,57	-13,60
646000 - Cotis.gerant I couillaud	94,00				94,00	
647400 - Dotations oeuvres sociale	660,00	0,03			660,00	
647500 - Medecine du travail	2 099,05	0,10	1 970,97	0,10	128,08	6,50
649000 - Cice	-15 965,00	-0,80	-14 346,00	-0,74	-1 619,00	11,29
	407 395,99	20,29	414 547,02	21,45	-7 151,03	-1,73
Amortissements et provisions						
681110 - Dot.amort.immo.incorp.	31 321,83	1,56	7 791,95	0,40	23 529,88	301,98
681120 - Dot.amort.immo.corpor.	32 112,52	1,60	19 625,02	1,02	12 487,50	63,63
	63 434,35	3,16	27 416,97	1,42	36 017,38	131,37
Autres charges						
651100 - Redevances pour brevets	4 266,00	0,21			4 266,00	
653000 - Jetons de presence	69 999,96	3,49	70 000,00	3,62	-0,04	
658100 - Charges div. de gestion courant	2,83		8,79		-5,96	-67,80
	74 268,79	3,70	70 008,79	3,62	4 260,00	6,08
Total	**1 558 179,77**	**77,60**	**1 605 410,19**	**83,05**	**-47 230,42**	**-2,94**
RESULTAT D'EXPLOITATION	**-130 283,78**	**-6,49**	**-232 221,20**	**-12,01**	**101 937,42**	**-43,90**
Produits financiers						
761100 - Rev des titres de participations	51 662,00	2,57	109 285,00	5,65	-57 623,00	-52,73
762700 - Rev. creanc. immobilisees	1 640,12	0,08	1 605,75	0,08	34,37	2,14
768000 - Autres pdts financiers	12 008,46	0,60	17 750,37	0,92	-5 741,91	-32,35
	65 310,58	3,25	128 641,12	6,65	-63 330,54	-49,23
Charges financières						
661100 - IntÚrets bancaires / emprunts	50 760,10	2,53	56 728,38	2,93	-5 968,28	-10,52
661600 - Interets bancaires &s/esc	45 344,69	2,26	52 811,82	2,73	-7 467,13	-14,14
686620 - Dot.prov.immo.financieres	233 000,00	11,60			233 000,00	
	329 104,79	16,39	109 540,20	5,67	219 564,59	200,44
Résultat financier	**-263 794,21**	**-13,14**	**19 100,92**	**0,99**	**-282 895,13**	**NS**
Opérations en commun						
RESULTAT COURANT	**-394 077,99**	**-19,63**	**-213 120,28**	**-11,03**	**-180 957,71**	**84,91**
Produits exceptionnels						
Charges exceptionnelles						
671100 - Penalites sur marche			6 670,58	0,35	-6 670,58	-100,00
671200 - Penalites et amendes	519,00	0,03	808,40	0,04	-289,40	-35,80
671300 - Dons et liberalites			40,00		-40,00	-100,00
687250 - Dot.amort.derogatoires	6 836,80	0,34	6 836,80	0,35		
	7 355,80	0,37	14 355,78	0,74	-6 999,98	-48,76
Résultat exceptionnel	**-7 355,80**	**-0,37**	**-14 355,78**	**-0,74**	**6 999,98**	**-48,76**
Participation des salariés						
Impôts sur les bénéfices						
695100 - Impots dus en france			11 250,00	0,58	-11 250,00	-100,00
698900 - Integration fiscale prod.	-20 655,00	-1,03	-54 904,00	-2,84	34 249,00	-62,38

Compte de résultat détaillé

	du 01/01/15 au 31/12/15 12 mois	%	du 01/01/14 au 31/12/14 12 mois	%	Variation relative (montant)	Var. rel. (%)
699800 - Crédit impôt apprentissage	-1 067,00	-0,05	-133,00	-0,01	-934,00	702,26
	-21 722,00	-1,08	-43 787,00	-2,27	22 065,00	-50,39
RESULTAT DE L'EXERCICE	-379 711,79	-18,91	-183 689,06	-9,50	-196 022,73	106,71

ANNEXE V

Annexe des comptes annuels de la Société au 31/12/2015

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS FINANCIERE G.L.C.

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2015, dont le total est de 7 573 841 Euro
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 379 712 Euro.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2015 au 31/12/2015.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 13/05/2016 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2015 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014.
Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euro.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.
Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

* Concessions, logiciels et brevets : 1 à 3 ans
* Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
* Matériel de bureau : 5 à 10 ans
* Matériel informatique : 3 ans
* Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.
L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.
L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

Règles et méthodes comptables

Titres de participations

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires.

Un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

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

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 1,39 %
- Taux de croissance des salaires : 1 %
- Age de départ à la retraite : 62 ans
- Taux de rotation du personnel : 0 %
- Table de taux de mortalité : (table INSEE TD 88-90)

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2015 a été constaté pour un montant de 15 965 Euro. Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Le produit du CICE comptabilisé au titre de l'exercice vient en diminution des charges d'exploitation et est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de cet exercice.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	81 217	20 083		101 300
Immobilisations incorporelles	**81 217**	**20 083**		**101 300**
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	67 295			67 295
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	95 920	4 502		100 422
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	**163 216**	**4 502**		**167 718**
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	359 731	1 556 773		1 916 504
- Autres titres immobilisés	1 556 773		1 556 773	
- Prêts et autres immobilisations financières	79 231	1 640		80 871
Immobilisations financières	**1 995 735**	**1 558 413**	**1 556 773**	**1 997 375**
ACTIF IMMOBILISE	2 240 167	1 582 998	1 556 773	2 266 392

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions	20 083	4 502	1 558 413	1 582 998
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice	20 083	4 502	1 558 413	1 582 998
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste			1 556 773	1 556 773
Virements vers l'actif circulant				
Cessions				
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice			1 556 773	1 556 773

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
SARL BERNARD NICO ET ASSOCIES 28500 VERNOUILLET	38 112	356 620	99,80	50 502
EURL SOPREMECA DECOLLETAGE 37400 AMBOISE	16 000	-114 880	100,00	87 543
SASU SOCIETE DE PRECISION MECANIQUE 28320 GALLARD	121 207	2 801 209	100,00	-65 827
SAS ATELIER DE REALISATIONS MECANIQUES 28260 LA CH	125 008	186 982	100,00	-1 980 353
SA M.G.A 47300 VILLENEUVE SUR LOT	355 184	185 890	80,00	148 704
SPMA 99 CASA BLANCA	273 368	368 619	97,37	19 184
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)	1 915 383	1 682 383	2 569 469		51 662
- Participations (détenues entre 10 et 50%)					
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	38 697	31 322		70 019
Immobilisations incorporelles	**38 697**	**31 322**		**70 019**
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	27 580	5 192		32 772
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	34 162	26 921		61 082
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	**61 741**	**32 113**		**93 854**
ACTIF IMMOBILISE	100 439	63 434		163 873

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 5 184 944 Euro et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres	80 871		80 871
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	2 048 571	2 048 571	
Autres	3 023 162	3 023 162	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	32 339	32 339	
Total	5 184 944	5 104 073	80 871
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Clients fact. a etablir	421 215
Fournis.rrr a obtenir	6 705
Org.soc. prod.a recevoir	34 565
Total	462 485

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 14 286,00 Euro décomposé en 14 286 titres d'une valeur nominale de 1,00 Euro.

Provisions réglementées

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Reconstitution des gisements pétroliers				
Pour investissements				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	13 104	6 837		19 941
Prêts d'installation				
Autres provisions				
Total	13 104	6 837		19 941
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières				
Exceptionnelles		6 837		

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 3 832 972 Euro et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	312 004	312 004		
- à plus de 1 an à l'origine	1 454 880	349 934	1 104 946	
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	7 824	7 824		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	156 340	156 340		
Dettes fiscales et sociales	590 601	590 601		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	839	839		
Autres dettes (**)	1 310 484	1 310 484		
Produits constatés d'avance				
Total	3 832 972	2 728 025	1 104 946	
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	150 000			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :	248 554			
(**) Dont envers les associés	225 965			

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 163 Euro.

Charges à payer

	Montant
Fournis.fact.non parvenue	33 853
Fourn.immo.fact.non.parv.	839
Banques interets courus	42 315
Interets courus s/emprunt	7 824
Conges a payer	85 423
Org.soc. ch./conges payes	36 732
Etat ch.soc./conges a pay	1 435
Etat autres ch. a payer	19 112
Clients rrr&av.a accord.	120 000
Debit.cred.div.char.a pay	17 074
Total	364 607

Notes sur le bilan

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constat.d avance	32 339		
Total	32 339		

Notes sur le compte de résultat

Charges et produits d'exploitation et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Montant comptabilisé au titre du contrôle légal des comptes annuels : 15 300 Euro

Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2004, la société SAS FINANCIERE G.L.C. est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SARL FINANCIERE G.L.C.. Elle agit en qualité de tête de groupe.

En l'absence d'intégration fiscale, l'impôt qu'aurait supporté la société se monte à -1 067 Euro contre un impôt comptabilisé de -21 722 Euro.

Nature de la rubrique "Impôts sur les bénéfices"

	Montant
ECONOMIE IS GROUPE	-20 655
CIA	-1 067
TOTAL	-21 722

Autres informations

Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 41 774 Euro

Pour un régime à prestations définies, il est fait application de la recommandation n°2003-R.01 du 1er avril 2003.

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière de reconstitution du fonds de roulement.

Tableau des cinq derniers exercices

	N-4	N-3	N-2	N-1	N
Capital en fin d'exercice					
Capital social	10 000,00	10 000,00	14 286,00	14 286,00	14 286,00
Nombre d'actions ordinaires	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Opérations et résultats :					
Chiffre d'affaires (H.T.)	1 225 800,00	1 463 000,00	1 838 000,00	1 933 000,00	2 008 000,02
Résultat avant impôt, participation, dotations aux amortissements et provisions	-5 745,01	-97 563,78	-129 894,52	-193 222,29	-98 162,64
Impôts sur les bénéfices	-57 965,00	-90 745,00	-137 607,00	-43 787,00	-21 722,00
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	33 828,94	-23 775,52	-23 236,76	-183 689,06	-379 711,79
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions	522,20	-68,19	77,12	-1494,35	-764,41
Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions	338,29	-237,76	-232,37	-1836,89	-3797,12
Dividende distribué					
Personnel					
Effectif salariés	9	9	9	9	9
Montant de la masse salariale	688 001,10	906 975,19	985 778,86	1 029 507,43	979 264,48
Montant des sommes versées en avantages sociaux	201 967,52	290 961,92	376 127,35	414 547,02	407 301,99

ANNEXE VI

Tableau des résultats du Groupe depuis sa consolidation

Annexe VI au rapport de gestion du Président (Art R 225-102 du Code de Commerce)

SAS "FINANCIERE G.L.C"

RESULTATS DU GROUPE DEPUIS SA CONSOLIDATION

NATURE DES INDICATIONS	2012	2013	2014	2015	
I. CAPITAL EN FIN D'EXERCICE :	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	
Capital Social	10 000	14 286	14 286	14 286	
Nombre d'actions ordinaires existantes	100	10 000	10 000	10 000	
Nombre d'actions de préférence		4 286	4 286	4 286	
Nombre d'actions à dividendes.prioritaires					
Nombre maximal d'actions à créer :					
. par conversion d'obligations					
. par exercice de droits de souscription					
II. OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE :					
Chiffre d'affaires hors taxes	26 913 477 €	30 822 815 €	31 065 446 €	31 417 953 €	
Résultat avant impôt, participation,amort.& provisions	2 430 300 €	3 292 432 €	2 604 998 €	629 769 €	
Impôt sur les bénéfices	134 718 €	- 16 743 €	- 20 205 €	267 046 €	
Participation des salariés	- €				
Résultat après impôt, participation, amort.& provisions	845 995 €	1 135 327 €	255 835 €	- 939 045 €	
Résultat distribué	- €	- €	- €	- €	
III. RESULTATS PAR ACTION :					
Résultat après impôt, participation, mais avant amort.& prov.	22 955,82 €	231,64 €	183,76 €	25,39 €	
Résultat après impôt, participation, amort.& provisions	8 459,95 €	79,47 €	17,91 €	- 65,73 €	
dividende attribué à chaque action	- €	- €	- €	- €	
IV. PERSONNEL :					
Effectif moyen salarié de l'exercice	254	309	311	338	
Masse salariale de l'exercice	5 435 762 €	7 638 138 €	7 794 772 €	8 334 974 €	
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	2 068 297 €	2 703 045 €	2 725 790 €	2 876 326 €	

ANNEXE VII

Bilan consolidé au 31/12/2015

Bilan actif

BILAN CONSOLIDE		ACTIF	
		2015	2014
Actif immobilisé			
Immobilisations Incorporelles		468 532	532 320
dont Ecart acquisition net BNA		*13 596*	*16 672*
dont Ecart acquisition net SPM		*64 246*	*72 530*
dont Ecart acquisition net SPMD		*36 221*	*40 489*
Immobilisations corporelles		10 151 678	8 458 418
Immobilisations financieres		260 852	214 645
	Total	**10 881 062**	**9 205 383**
Actif circulant			
Stocks et encours		13 529 937	13 361 112
Clients et comptes rattachés		4 915 369	5 815 369
Autres créances		2 374 772	2 416 100
Disponibilités		661 902	1 454 212
Comptes de régularisation		1 271 332	634 504
dont Impot différés actifs		*734 992*	*405 488*
	Total	22 753 312	23 681 297
TOTAL DE L'ACTIF		**33 634 374**	**32 886 680**

Bilan passif

BILAN CONSOLIDE		PASSIF	
		2015	2014
Capitaux propres (part groupe)			
Capital		14 286	14 286
Primes		2 847 137	2 847 137
Rerserves consolidées		6 470 624	6 351 968
Résultat de l'exercice		- 939 046	255 835
Subventions investissements		119 127	35 913
	Total	**8 512 128**	**9 505 139**
Intérets des minoritaires		**148 665**	**44 683**
Provisions			
Pour risques et charges		687 423	785 427
	Total	**687 423**	**785 427**
Dettes			
Emprunts		15 511 628	13 253 761
dont concours bancaires courants		*6 857 455*	*5 447 256*
Dettes financières diverses		12 045	12 145
Fournisseurs et comptes rattachés		5 258 575	6 619 641
Dettes fiscales et sociales		2 641 971	2 476 896
Autres dettes		715 841	124 476
dont impot différés passif		*499 913*	*10 741*
Comptes de régularisation		146 098	64 511
	Total	**24 286 158**	**22 551 430**
TOTAL DU PASSIF		**33 634 374**	**32 886 679**

ANNEXE VIII

Compte de résultat consolidé au 31/12/2015

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	2015	2014
Produits d'exploitation	**31 537 626**	**31 583 262**
Chiffre d'affaires	31 417 953	31 065 446
Production stockée	- 248 923	- 166 403
Autres produits	368 596	684 219
Charges d'exploitation	**31 637 425**	**30 415 355**
Cout d'achat mp et approv.	9 894 284	8 803 577
Autres achats et charges externes	8 493 686	8 097 123
Impôts et taxes	446 857	591 047
Charges de personnel	11 211 300	10 520 561
Dotations aux amortissements et prov.	1 507 939	2 331 967
Autres charges d'exploitation	83 359	71 080
Résultat d'exploitation	**- 99 799**	**1 167 907**
Résultat financier	- 680 889	- 613 536
Résultat courant des sociétés intégrées	- 780 688	554 370
Résultat exceptionnel	124 315	- 303 115
Impôts courants	115 702	79 671
Impôts différés	151 344	- 99 876
Résultat net des sociétés intégrées	- 923 419	271 460
Dotations aux amortissements des écarts acquisition	15 626	15 625
Ecart acquisition négatif	-	
Résultat net de l'ensemble consolidé	**- 939 045**	**255 835**
Intérets des minoritaires	53 674	32 789
RESULTAT NET CONSOLIDE (PART DU GROUPE)	**- 992 719**	**223 046**

ANNEXE IX

Annexe des comptes consolidés au 31/12/2015

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS FINANCIERE GLC

Annexe aux comptes consolidés de l'exercice clos le 31/12/2015, dont le total bilan est de 33 634 374 Euro
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 939 045 Euro.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2015 au 31/12/2015.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes consolidés.

Règles générales

Les comptes consolidés ont été établis conformément au règlement CRC 99-02 du comité de réglementation comptable.
Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euro.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.
Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

* Terrains et aménagements : 50 ans
* Constructions : 10 à 50 ans
* Agencements des constructions : 10 à 20 ans
* Installations techniques : 5 à 10 ans
* Matériel et outillage industriels : 5 à 10 ans
* Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
* Matériel de transport : 4 à 5 ans
* Matériel de bureau : 5 à 10 ans
* Matériel informatique : 3 ans
* Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.
L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Règles et méthodes comptables

Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations, les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production. Le coût de la sous activité est exclu de la valeur des stocks. Les intérêts sont exclus pour la valorisation des stocks.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Créances

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

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.
Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.
Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

Règles et méthodes comptables

- Taux d'actualisation : 3,17 %
- Taux de croissance des salaires : 1 %
- Age de départ à la retraite : 62 ans
- Taux de rotation du personnel : 0 %
- Table de taux de mortalité : (table INSEE TD 88-90)

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2015 a été constaté pour un montant de 367 848 Euro. Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Le produit du CICE comptabilisé au titre de l'exercice vient en diminution des charges d'exploitation et est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de cet exercice.

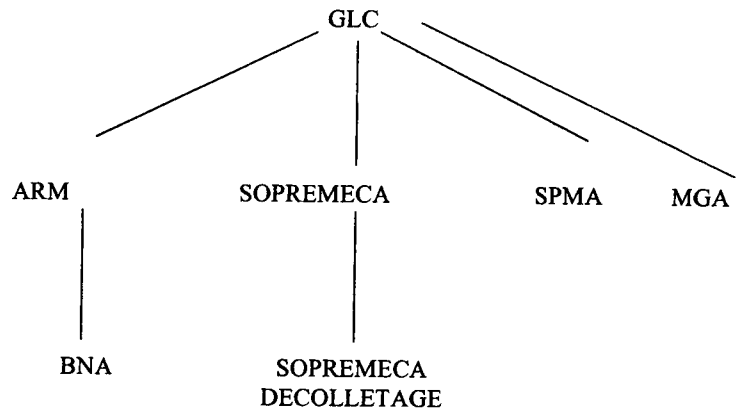
perimètre et historique

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

- Société consolidante :
  - Société Financière GLC

- Sociétés consolidées :
  - ARM, détenue à 100 % depuis 01-2013.
  - BNA, détenue à 99.8 % par ARM.
  - SOPREMECA, détenue à 100 % par GLC.
  - SOPREMECA DECOLLETAGE, détenue à 100 % par SOPREMECA.
  - SPMA, société marocaine, détenue à 97.37 % par GLC.
  - MGA, SA, détenue à 80% par GLC depuis 01-2013

Toutes ces sociétés sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.



perimètre et historique

HISTORIQUE

➢ Sous-groupe ARM/BNA

ARM a acheté BNA en mai 2000, pour 516 k€. L'écart d'acquisition est de 62 K€, il est amorti sur 20 ans.

GLC achète 50.01 % d'ARM en 2006 pour 265 K€. L'écart d'acquisition négatif de 346 K€ a été imputé sur les capitaux propres.

Entre 2007 et 2010, GLC reprend 12.54% d'ARM, l'écart d'acquisition négatif de 12k€ a été imputé sur les capitaux propres

GLC achète 37.45% d'ARM en 2013 pour 500k€, l'écart d'acquisition négatif de 217k€ a été porté au résultat consolidé dans son intégralité.

➢ Sous-groupe SOPREMECA / SOPREMECA DECOLLETAGE

GLC achète SOPREMECA en octobre 2003 pour 700 K€, avec un écart d'acquisition de 166 K€, amorti sur 20 ans.

SOPREMECA achète SOPREMECA DECOLLETAGE en juillet 2004 pour 160 K€. L'écart d'acquisition est de 85 K€, amorti sur 20 ans.

➢ SPMA

Création de cette société en 2007, société au capital de 500 000 MAD, soit une participation de 41 K€ pour les 90 %. Il n'y a donc pas d'écart d'acquisition.

Participation à 97.37 % en 2011.

➢ MGA

Achat de 80% des titres en janvier 2013 pour 192k€, l'écart d'acquisition négatif de 36k€ a été porté au résultat consolidé dans son intégralité.

perimètre et historique

CREDIT BAIL

➢ Matériel et outillages :

Les principaux contrats de crédit bail sont retraités, le financement par emprunt a été aligné sur la durée des contrats de crédit bail, soit 3 ou 5 ans.

La durée des amortissements va de 5 à 7 ans. Les plans d'amortissement ont été revus sur 2015, pour être portés de 7 à 12 ans, durée jugée plus réaliste compte tenu de la durée d'utilisation réelle des machines.

➢ Immeuble :

Le bâtiment SOPREMECA DECOLLETAGE est financé sur 14 ans, et la durée d'amortissement est de 20 ans.

Le bâtiment de SPMA est financé sur 10 ans, et la durée d'amortissement est de 20 ans.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement	778 794	48 483	373 684	453 592
- Fonds commercial	161 622			161 622
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	719 410	85 671		805 082
Immobilisations incorporelles	**1 659 826**	**134 154**	**373 684**	**1 420 297**
- Terrains	160 324			160 324
- Constructions sur sol propre	411 612	12 805		424 417
- Constructions sur sol d'autrui	950 159			950 159
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions	358 007			358 007
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	17 790 405	2 675 867	372 470	20 093 802
- Installations générales, agencements aménagements divers	1 019 997	244 469		1 264 467
- Matériel de transport	19 433	3 069		22 503
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	407 354	44 547		451 902
- Emballages récupérables et divers	10 876			10 876
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	**21 128 167**	**2 980 757**	**372 470**	**23 736 457**
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations				
- Autres titres immobilisés	105			105
- Prêts et autres immobilisations financières	214 539	52 980	6 774	260 747
Immobilisations financières	**214 644**	**52 980**	**6 774**	**260 852**
ACTIF IMMOBILISE	23 002 637	3 167 891	752 928	25 417 606

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions	134 154	2 980 757	52 980	3 167 891
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice	134 154	2 980 757	52 980	3 167 891
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions	373 684	372 470	6 774	752 928
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice	373 684	372 470	6 774	752 928

Immobilisations incorporelles

Fonds commercial

	31/12/2015
Éléments achetés	161 622
Éléments réévalués	
Éléments reçus en apport	
Total	161 622

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement	612 321	104 803	373 684	343 440
- Fonds commercial	7 622			7 622
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	507 562	93 134		600 702
Immobilisations incorporelles	**1 127 505**	**197 937**	**373 684**	**951 764**
- Terrains	6 586	565		7 152
- Constructions sur sol propre	264 185	15 773		279 958
- Constructions sur sol d'autrui	95 708	48 296		143 997
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions	247 511	18 016		265 529
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	11 335 341	911 437	250 710	11 996 068
- Installations générales, agencements aménagements divers	425 183	114 040	3 275	535 949
- Matériel de transport	16 727	1 008		17 736
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	268 830	59 393		328 224
- Emballages récupérables et divers	9 678	487		10 166
Immobilisations corporelles	**12 669 749**	**1 169 015**	**253 985**	**13 584 780**
ACTIF IMMOBILISE	13 797 255	1 366 952	627 669	14 536 544

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 8 645 979 Euro et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	49 999		49 999
Autres	210 748		210 748
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	4 920 693	4 920 693	
Autres	3 099 427	3 099 427	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	365 113	365 113	
Total	8 645 979	8 385 233	260 747
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Clients - factures à établir	88 159
Fournisseurs - rrr à obtenir	185 793
Charges sociales - produits à recev	34 565
Etat - produits à recevoir	41 515
Divers - produits à recevoir	119 799
Impots différés actifs	734 992
Total	1 204 824

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 14 286,00 Euro décomposé en 14 286 titres d'une valeur nominale de 1,00 Euro.

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 24 148 834 Euro et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	6 857 455	6 857 455		
- à plus de 1 an à l'origine	8 654 173	2 247 212	5 565 658	841 303
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	10 484	10 484		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 258 575	5 258 575		
Dettes fiscales et sociales	2 641 971	2 641 971		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 537	7 537		
Autres dettes (**)	709 864	709 864		
Produits constatés d'avance	8 776	8 776		
Total	24 148 834	17 741 873	5 565 658	841 303
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	3 291 030			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :	2 443 000			
(**) Dont envers les associés	703			

Notes sur le bilan

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - fact. non parvenues	395 361
Fourn.immo.fact.non.parv.	7 537
Int.courus s/emp.aup.etablt.crédit	925
Banques interets courus	73 929
Intérêts courus	10 484
Dettes provis. pr congés à payer	707 677
Personnel - autres charges à payer	66 092
Charges sociales s/congés à payer	283 913
Charges sociales /primes à payer	27 098
Charges à payer -TA	10 056
Charges à payer -FPC	18 736
Charges à payer -UIMM	1 936
Charges à payer - EC	6 860
Charges fiscales s/congés à payer	7 135
Etat - autres charges à payer	166 592
Etat charge a payer / conges payes	3 658
Prov ch.fiscales/primes	1 408
Clients - rrr à accorder	98 269
Divers - charges à payer	20 488
Impots différés passif	499 913
Total	2 408 066

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d avance	365 113		
Total	365 113		

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
Produits constatés d avance	8 776		
Total	8 776		

Autres informations

Evènements postérieurs à la clôture

Néant

Effectif

Effectif moyen du personnel : 338 personnes.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	34	
Agents de maîtrise et techniciens	17	
Employés	94	
Ouvriers	193	
Total	338	

Informations sur les dirigeants

Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

Cette information aboutirait à communiquer un montant individuel.

Autres informations

Engagements financiers

Engagements donnés

Garantie OSEO à hauteur de 60%.
Caution solidaire d'un montant de 100750€ auprès de la société générale acte du 29/04/2008, validité 30/04/2017.
Cautionnement solidaire garantissant une obligation déterminée de Messieurs Georges et Ludovic COUILLAUDà concurrence de 25% soit 162500€ chacun, actes signés le 29/07/2008 pour 9ans.

Engagements reçus

Garantie internationale 1ere demande d'un montant de 360000€ souscrite en faveur de SPMA auprès de la société générale.

Analyse par entité

	GLC	ARM	BNA	SPM	SPMD	MGA	SPMA	TOTAL
Chiffre d'affaires	-	10 262 067	638 512	10 656 392	534 463	5 930 156	3 396 362	**31 417 953**
Résultat exploitation	- 139 675	- 1 415 565	90 113	311 956	202 489	397 433	453 449	**- 99 799**
Actifs immobilisés	300 078	2 481 236	166 886	3 531 199	419 701	1 763 147	2 218 815	**10 881 062**

Tableau de passage des réserves

Tableau de passage des réserves sociales aux réserves consolidées

	GLC	ARM	BNA	SPM	SPMD	MGA	SPMA	TOTAL
Réserves sociales	**4 100 640**	**2 292 343**	**344 230**	**2 988 242**	**-186 424**	**305 217**	**627 804**	**10 472 052**
Credit bail		473 069	112 234	522 972	157 606	241 012	-230 070	1 276 824
Indemnité départ retraite	-32 383	-201 874	-57 914		-14 410	-86 150		-392 731
Amortissements dérogatoires	13 104							13 104
Ecart conversion bilan ouverture							-58 703	-58 703
RETRAITEMENTS	**-19 279**	**271 195**	**54 320**	**522 972**	**143 196**	**154 862**	**-288 773**	**838 494**
RESERVES RETRAITEES	**4 081 361**	**2 563 538**	**398 550**	**3 511 214**	**-43 228**	**460 079**	**339 031**	**11 310 546**
Dividendes	51 662	34 930						86 592
Impot différé retraitements	6 426	67 291	19 305	0	4 803	28 717	0	126 542
Impot différé décalage tempo.	54 115					205 766		259 881
RESERVES APRES ELIMINATION	**4 193 564**	**2 665 760**	**417 855**	**3 511 214**	**-38 424**	**694 562**	**339 031**	**11 783 562**
Ecarts d'acquisition			16 672	72 530	40 486			129 688
Elimination des titres		-856 773	-515 875	-700 000	-160	-194 182	-165 549	-2 432 539
Intérets des minoritaires			-836			-138 912	-8 917	-148 665
RESERVES CONSOLIDEES	**4 193 564**	**1 808 987**	**-82 184**	**2 883 744**	**1 902**	**361 468**	**164 566**	**9 332 046**

Tableau de passage des résultats

Tableau passage résultats sociaux résultats consolidés

	GLC	ARM	BNA	SPM	SPMD	MGA	SPMA	TOTAL
Résultat social	- 146 712	- 1 980 353	50 502	- 65 827	87 543	148 704	19 184	- 1 886 957
Opérations de retraitements								-
Indemnités de départ en retraite	- 9 391	- 24 808	2 406		- 7 306	- 21 942		- 61 041
Amortissements dérogatoires	6 837							6 837
Crédit bail		477 066	- 56 156	409 806	67 396	194 199	202 213	1 294 524
Autres				- 100 778			61 932	- 38 846
RETRAITEMENTS	- 2 554	452 258	- 53 750	309 028	60 090	172 257	264 145	1 201 474
RESULTAT RETRAITE	- 149 266	- 1 528 095	- 3 248	243 201	147 633	320 961	283 329	- 685 483
Eliminations opérations internes								-
Dividendes	- 51 662	- 34 930						- 86 592
								-
Impôts différé retraitements	851	- 150 753	- 17 917	- 103 009	- 20 030	- 57 419	- 88 048	- 400 491
Impôts différé décalage temporaires	99 235	244 211	-	- 73 300	-	- 20 999		249 147
RESULTAT APRES ELIMINATION	- 100 841	- 1 469 566	14 668	66 892	127 603	242 543	195 281	- 923 420
Amortissement écarts acquisition	- 8 285		- 3 076		- 4 265			- 15 626
Intérêts des minoritaires			- 29			- 48 509	- 5 136	- 53 674
								-
RESULTAT CONSOLIDE	- 109 126	- 1 469 566	11 563	66 892	123 338	194 035	190 145	- 992 720

Preuve de l'impôt

Preuve de l'impôt

	GLC	ARM	BNA	SPM	SPMD	MGA	SPMA	TOTAL
Résultat conso avant impôt	- 230 934	- 1 566 757	4 406	304 200	197 232	320 961	298 892	- 672 000
Impôt théorique 33,1/3%	76 978	522 252	- 1 469	- 101 400	- 65 744	- 106 987	- 99 631	- 224 000
Charge d'impôt réelle	121 808	97 191	- 7 186	- 237 308	- 73 894	- 78 418	- 103 611	- 267 046
Impôt courant	21 722	3 733	- 10 731	- 60 999	- 53 864	-	- 15 563	- 115 702
Impôt différé	100 086	93 458	17 917	- 176 309	- 20 030	- 78 418	- 88 048	- 151 344
								-
ECART	44 830	- 425 061	8 655	- 135 908	- 8 150	28 569	- 3 980	- 491 046
Ecart taux							- 3 980	- 3 980
Impact intégration fiscale	61 512			- 60 651				861
charges définitivement non déductibles	- 19 448	- 15	- 30	- 60	- 13 492	- 5 472		- 38 516
QP frais et charges /dividendes	- 861	- 582						- 1 443
CICE	5 322	43 136	9 359	30 465	6 764	27 571		122 617
Amort loi macron			351	1 476		6 469		8 297
Redressement CIR 2009-2011				- 99 275				- 99 275
Crédit impot apprentissage	1 067	3 733		5 067				9 867
Variation écart de conversion		24 232		- 12 930				11 302
Dotations /ecart acquisitions	- 2 762		- 1 025		- 1 422			- 5 209
Reports déficitaires non activés		- 495 565						- 495 565
Total justification des écarts	44 830	- 425 061	8 655	- 135 908	- 8 150	28 569	- 3 980	- 491 044
Ecart résiduel	- 0	- 0	- 0	- 0	-	-	- 0	- 1