

|                                     |
|-------------------------------------|
| RCS : LIMOGES<br>Code greffe : 8701 |
|-------------------------------------|

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

|                                                                                                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Numéro de gestion : 1957 B 00197<br>Numéro SIREN : 757 501 978<br>Nom ou dénomination : A. RAYNAUD CIE |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Ce dépôt a été enregistré le 14/11/2018 sous le numéro de dépôt 5672

**Monsieur le Greffier  
GREFFE DU TRIBUNAL  
DE COMMERCE  
23, Place Winston Churchill  
BP 3130  
87031 LIMOGES CEDEX**

Départements

Limoges, le 12 novembre 2018

V/réf :  
N/réf : ds/pr/vp

DROIT  
FISCAL

**Objet : Dépôt des comptes au 31 décembre 2016  
A.RAYNAUD & CIE**

DROIT  
DES SOCIÉTÉS

Maître,

DROIT  
SOCIAL

Dans le cadre du dépôt des comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2016 de la société A.RAYNAUD & CIE, nous vous prions de bien vouloir trouver ci-joint la proposition d'affectation du résultat, le bilan et son annexe, le rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels et un chèque d'un montant de 48,14 euros libellé à votre ordre.

CONCURRENCE  
DISTRIBUTION

Vous voudrez bien nous faire parvenir les certificats de dépôt revenant à notre client.

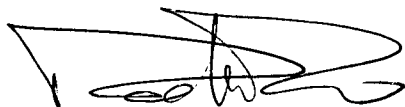
PROPRIÉTÉ  
INTELLECTUELLE

Comptant sur votre diligence et avec nos remerciements,

TECHNOLOGIES  
DE L'INFORMATION

Nous vous prions d'agréer, Maître, l'expression de nos sentiments distingués.

DROIT  
PATRIMONIAL



**Paolo Raso**  
*Avocat associé*

RÈGLEMENT  
DES CONTENTIEUX



**Stéphane Le Coz**  
*Avocat associé*

DROIT  
PUBLIC

DROIT  
IMMOBILIER

DROIT  
DE L'ENVIRONNEMENT

LIM121120181100121603.DOC

|                                                                      |                                                                    |                                                                      |                                 |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Désignation de l'entreprise : SA Raynaud et Cie                      |                                                                    | Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * 12                  |                                 |
| Adresse de l'entreprise 14 ancienne route d'Aixe 87050 LIMOGES Cedex |                                                                    | Durée de l'exercice précédent * 12                                   |                                 |
| Numéro SIRET * 7 5 7 5 0 1 9 7 8 0 0 0 5 5                           |                                                                    | Néant <input type="checkbox"/> *                                     |                                 |
|                                                                      |                                                                    | Exercice N clos le, 31 11 21 21 01 16                                |                                 |
|                                                                      |                                                                    | Brut<br>1                                                            | Amortissements, provisions<br>2 |
|                                                                      |                                                                    | Net<br>3                                                             |                                 |
| Capital souscrit non appelé (I) AA                                   |                                                                    |                                                                      |                                 |
| ACTIF IMMOBILISÉ *                                                   | Frais d'établissement * AB                                         |                                                                      |                                 |
|                                                                      | Frais de développement * CX                                        |                                                                      |                                 |
|                                                                      | Concessions, brevets et droits similaires AF                       | 73662                                                                | 65928                           |
|                                                                      | Fonds commercial (1) AH                                            | 25154                                                                | 25154                           |
|                                                                      | Autres immobilisations incorporelles AJ                            |                                                                      |                                 |
|                                                                      | Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles AL           |                                                                      |                                 |
|                                                                      | Terrains AN                                                        | 81040                                                                |                                 |
|                                                                      | Constructions AP                                                   | 28844                                                                | 26767                           |
|                                                                      | Installations techniques, matériel et outillage industriels AR     | 569860                                                               | 505620                          |
|                                                                      | Autres immobilisations corporelles AT                              | 230852                                                               | 186093                          |
| Immobilisations en cours AV                                          |                                                                    |                                                                      |                                 |
| Avances et acomptes AX                                               |                                                                    |                                                                      |                                 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)                                      | Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence CS |                                                                      |                                 |
|                                                                      | Autres participations CU                                           | 3048                                                                 |                                 |
|                                                                      | Créances rattachées à des participations BB                        | 35329                                                                |                                 |
|                                                                      | Autres titres immobilisés BD                                       |                                                                      |                                 |
|                                                                      | Prêts BF                                                           |                                                                      |                                 |
|                                                                      | Autres immobilisations financières * BH                            | 6470                                                                 |                                 |
| TOTAL (II) BJ                                                        |                                                                    | 1054262                                                              | 809562                          |
| ACTIF CIRCULANT                                                      | Matières premières, approvisionnements BL                          | 1051550                                                              | 498540                          |
|                                                                      | En cours de production de biens BN                                 | 232747                                                               |                                 |
|                                                                      | En cours de production de services BP                              |                                                                      |                                 |
|                                                                      | Produits intermédiaires et finis BR                                | 1292452                                                              | 550933                          |
|                                                                      | Marchandises BT                                                    | 6815                                                                 |                                 |
|                                                                      | Avances et acomptes versés sur commandes BV                        | 4140                                                                 |                                 |
|                                                                      | Clients et comptes rattachés (3)* BX                               | 881537                                                               | 90557                           |
|                                                                      | Autres créances (3) BZ                                             | 249669                                                               |                                 |
|                                                                      | Capital souscrit et appelé, non versé CB                           |                                                                      |                                 |
|                                                                      | Valeurs mobilières de placement (dont actions propres ..... ) CD   | 50000                                                                |                                 |
| Disponibilités CF                                                    | 260045                                                             |                                                                      |                                 |
| Charges constatées d'avance (3)* CH                                  | 117616                                                             |                                                                      |                                 |
| TOTAL (III) CJ                                                       |                                                                    | 4146573                                                              | 1140030                         |
| Comptes de régularisation                                            | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) CW                        |                                                                      |                                 |
|                                                                      | Primes de remboursement des obligations (V) CM                     |                                                                      |                                 |
|                                                                      | Écarts de conversion actif * (VI) CN                               |                                                                      |                                 |
|                                                                      | TOTAL GÉNÉRAL (I à VI) CO                                          | 5200836                                                              | 1949592                         |
| Renvois : (1) Dont droit au bail :                                   |                                                                    | (2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : CP | (3) Part à plus d'un an : CR    |
| Clause de réserve de propriété : *                                   |                                                                    | Stocks :                                                             |                                 |
| Immobilisations :                                                    |                                                                    | Créances :                                                           |                                 |

|                                    |                                                                                                                           |                                                       |                                         |                                  |         |
|------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------|---------|
| Désignation de l'entreprise        |                                                                                                                           | SA Raynaud et Cie                                     |                                         | Néant <input type="checkbox"/> * |         |
|                                    |                                                                                                                           |                                                       |                                         | Exercice N 31122016              |         |
| CAPITAUX PROPRES                   | Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : .....1368444                                                              |                                                       |                                         | DA                               | 1368444 |
|                                    | Primes d'émission, de fusion, d'apport, .....                                                                             |                                                       |                                         | DB                               |         |
|                                    | Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <input type="checkbox"/> EK )                                        |                                                       |                                         | DC                               |         |
|                                    | Réserve légale (3)                                                                                                        |                                                       |                                         | DD                               | 103614  |
|                                    | Réserves statutaires ou contractuelles                                                                                    |                                                       |                                         | DE                               |         |
|                                    | Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <input type="checkbox"/> BI ) |                                                       |                                         | DF                               |         |
|                                    | Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants * <input type="checkbox"/> EJ )   |                                                       |                                         | DG                               | 184147  |
|                                    | Report à nouveau                                                                                                          |                                                       |                                         | DH                               |         |
|                                    | <b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                                                                         |                                                       |                                         | DI                               | -659408 |
|                                    | Subventions d'investissement                                                                                              |                                                       |                                         | DJ                               |         |
|                                    | Provisions réglementées *                                                                                                 |                                                       |                                         | DK                               | 1563    |
|                                    | <b>TOTAL (I)</b>                                                                                                          |                                                       |                                         | DL                               | 998360  |
|                                    | Autres fonds propres                                                                                                      | Produit des émissions de titres participatifs         |                                         |                                  | DM      |
| Avances conditionnées              |                                                                                                                           |                                                       | DN                                      |                                  |         |
| <b>TOTAL (II)</b>                  |                                                                                                                           |                                                       | DO                                      |                                  |         |
| Provisions pour risques et charges | Provisions pour risques                                                                                                   |                                                       |                                         | DP                               |         |
|                                    | Provisions pour charges                                                                                                   |                                                       |                                         | DQ                               |         |
|                                    | <b>TOTAL (III)</b>                                                                                                        |                                                       |                                         | DR                               |         |
| DETTES (4)                         | Emprunts obligataires convertibles                                                                                        |                                                       |                                         | DS                               |         |
|                                    | Autres emprunts obligataires                                                                                              |                                                       |                                         | DT                               |         |
|                                    | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)                                                                |                                                       |                                         | DU                               | 103733  |
|                                    | Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <input type="checkbox"/> EI )                          |                                                       |                                         | DV                               | 12800   |
|                                    | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                                                                          |                                                       |                                         | DW                               | 171292  |
|                                    | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                                                                  |                                                       |                                         | DX                               | 1210288 |
|                                    | Dettes fiscales et sociales                                                                                               |                                                       |                                         | DY                               | 504406  |
|                                    | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                                                           |                                                       |                                         | DZ                               |         |
|                                    | Autres dettes                                                                                                             |                                                       |                                         | EA                               | 216574  |
| Compte régul.                      | Produits constatés d'avance (4)                                                                                           |                                                       |                                         | EB                               | 33786   |
| <b>TOTAL (IV)</b>                  |                                                                                                                           |                                                       | EC                                      | 2252882                          |         |
| Ecart de conversion passif * (V)   |                                                                                                                           |                                                       | ED                                      |                                  |         |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I à V)</b>       |                                                                                                                           |                                                       | EE                                      | 3251243                          |         |
| REVENUS                            | (1)                                                                                                                       | Écart de réévaluation incorporé au capital            |                                         | 1B                               |         |
|                                    | (2)                                                                                                                       | Dont {                                                | Réserve spéciale de réévaluation (1959) | 1C                               |         |
|                                    |                                                                                                                           |                                                       | Écart de réévaluation libre             | 1D                               |         |
|                                    |                                                                                                                           |                                                       | Réserve de réévaluation (1976)          | 1E                               |         |
|                                    | (3)                                                                                                                       | Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *  |                                         | EF                               |         |
|                                    | (4)                                                                                                                       | Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an |                                         | EG                               | 2081590 |
| (5)                                | Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP                                                  |                                                       | EH                                      |                                  |         |

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

| Désignation de l'entreprise : SA Raynaud et Cie                       |                                                                                         | Néant <input type="checkbox"/> *                     |                                                    |                                                |         |            |            |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------|------------|------------|
|                                                                       |                                                                                         | Exercice N                                           |                                                    |                                                |         |            |            |
|                                                                       |                                                                                         | France                                               |                                                    | Exportations et livraisons intracommunautaires |         | Total      |            |
| PRODUITS D'EXPLOITATION                                               | Ventes de marchandises *                                                                | FA                                                   | 3051                                               | FB                                             |         | FC 3051    |            |
|                                                                       | Production vendue { biens *<br>services *                                               | FD                                                   | 1522475                                            | FE                                             | 3450541 | FF 4973017 |            |
|                                                                       |                                                                                         | FG                                                   | 15330                                              | FH                                             | 50565   | FI 65896   |            |
|                                                                       |                                                                                         | FJ                                                   | 1540858                                            | FK                                             | 3501107 | FL 5041965 |            |
|                                                                       | Chiffres d'affaires nets *                                                              |                                                      |                                                    |                                                |         | FM 21425   |            |
|                                                                       | Production stockée *                                                                    |                                                      |                                                    |                                                |         | FN         |            |
|                                                                       | Production immobilisée *                                                                |                                                      |                                                    |                                                |         | FO         |            |
|                                                                       | Subventions d'exploitation                                                              |                                                      |                                                    |                                                |         | FP 1227184 |            |
|                                                                       | Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges * (9)                  |                                                      |                                                    |                                                |         | FQ 40505   |            |
|                                                                       | Autres produits (1) (11)                                                                |                                                      |                                                    |                                                |         | FR 6331081 |            |
| <b>Total des produits d'exploitation (2) (I)</b>                      |                                                                                         |                                                      |                                                    |                                                |         |            |            |
| CHARGES D'EXPLOITATION                                                | Achats de marchandises (y compris droits de douane)*                                    |                                                      |                                                    |                                                |         | FS 1416    |            |
|                                                                       | Variation de stock (marchandises)*                                                      |                                                      |                                                    |                                                |         | FT 269     |            |
|                                                                       | Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)* |                                                      |                                                    |                                                |         | FU 1894767 |            |
|                                                                       | Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*                          |                                                      |                                                    |                                                |         | FV -713    |            |
|                                                                       | Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*                                          |                                                      |                                                    |                                                |         | FW 1739281 |            |
|                                                                       | Impôts, taxes et versements assimilés *                                                 |                                                      |                                                    |                                                |         | FX 74296   |            |
|                                                                       | Salaires et traitements *                                                               |                                                      |                                                    |                                                |         | FY 1405338 |            |
|                                                                       | Charges sociales (10)                                                                   |                                                      |                                                    |                                                |         | FZ 536017  |            |
|                                                                       | DOTATIONS D'EXPLOITATION                                                                | Sur immobilisations - dotations aux amortissements * |                                                    |                                                |         |            | GA 49587   |
|                                                                       |                                                                                         |                                                      |                                                    |                                                |         |            | GB 25154   |
|                                                                       |                                                                                         | Sur actif circulant : dotations aux provisions *     |                                                    |                                                |         |            | GC 1058202 |
|                                                                       |                                                                                         |                                                      | Pour risques et charges : dotations aux provisions |                                                |         |            |            |
|                                                                       | Autres charges (12)                                                                     |                                                      |                                                    |                                                |         | GE 253995  |            |
|                                                                       | <b>Total des charges d'exploitation (4) (II)</b>                                        |                                                      |                                                    |                                                |         |            | GF 7037613 |
| <b>1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>                           |                                                                                         |                                                      |                                                    |                                                |         | GG -706532 |            |
| opérations en commun                                                  | Bénéfice attribué ou perte transférée *                                                 |                                                      |                                                    |                                                | (III)   | GH         |            |
|                                                                       | Perte supportée ou bénéfice transféré *                                                 |                                                      |                                                    |                                                | (IV)    | GI         |            |
| PRODUITS FINANCIERS                                                   | Produits financiers de participations (5)                                               |                                                      |                                                    |                                                |         | GJ 13685   |            |
|                                                                       | Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)            |                                                      |                                                    |                                                |         | GK         |            |
|                                                                       | Autres intérêts et produits assimilés (5)                                               |                                                      |                                                    |                                                |         | GL 3277    |            |
|                                                                       | Reprises sur provisions et transferts de charges                                        |                                                      |                                                    |                                                |         | GM         |            |
|                                                                       | Différences positives de change                                                         |                                                      |                                                    |                                                |         | GN 53311   |            |
|                                                                       | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                           |                                                      |                                                    |                                                |         | GO         |            |
|                                                                       | <b>Total des produits financiers (V)</b>                                                |                                                      |                                                    |                                                |         | GP 70274   |            |
| CHARGES FINANCIÈRES                                                   | Dotations financières aux amortissements et provisions *                                |                                                      |                                                    |                                                |         | GQ         |            |
|                                                                       | Intérêts et charges assimilées (6)                                                      |                                                      |                                                    |                                                |         | GR 12306   |            |
|                                                                       | Différences négatives de change                                                         |                                                      |                                                    |                                                |         | GS 1238    |            |
|                                                                       | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                          |                                                      |                                                    |                                                |         | GT         |            |
|                                                                       | <b>Total des charges financières (VI)</b>                                               |                                                      |                                                    |                                                |         | GU 13544   |            |
| <b>2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>                                |                                                                                         |                                                      |                                                    |                                                |         | GV 56730   |            |
| <b>3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b> |                                                                                         |                                                      |                                                    |                                                |         | GW -649801 |            |

|                                                                |                                                                                                                                          |                                                                                                   |                                    |                                  |         |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|---------|
| Désignation de l'entreprise                                    |                                                                                                                                          | SA Raynaud et Cie                                                                                 |                                    | Néant <input type="checkbox"/> * |         |
|                                                                |                                                                                                                                          |                                                                                                   |                                    | Exercice N                       |         |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS                                         | Produits exceptionnels sur opérations de gestion                                                                                         |                                                                                                   | HA                                 | 5235                             |         |
|                                                                | Produits exceptionnels sur opérations en capital *                                                                                       |                                                                                                   | HB                                 | 22                               |         |
|                                                                | Reprises sur provisions et transferts de charges                                                                                         |                                                                                                   | HC                                 | 944                              |         |
|                                                                | Total des produits exceptionnels (7) (VII)                                                                                               |                                                                                                   | HD                                 | 6202                             |         |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES                                        | Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)                                                                                |                                                                                                   | HE                                 | 15031                            |         |
|                                                                | Charges exceptionnelles sur opérations en capital *                                                                                      |                                                                                                   | HF                                 | 777                              |         |
|                                                                | Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions                                                                               |                                                                                                   | HG                                 |                                  |         |
|                                                                | Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)                                                                                             |                                                                                                   | HH                                 | 15808                            |         |
| 4 — RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII — VIII)                         |                                                                                                                                          |                                                                                                   |                                    | HI                               | -9606   |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)  |                                                                                                                                          |                                                                                                   |                                    | HJ                               |         |
| Impôts sur les bénéfices *                                     |                                                                                                                                          |                                                                                                   |                                    | HK                               |         |
| TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)                         |                                                                                                                                          |                                                                                                   |                                    | HL                               | 6407558 |
| TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)               |                                                                                                                                          |                                                                                                   |                                    | HM                               | 7066966 |
| 5 — BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits — total des charges) |                                                                                                                                          |                                                                                                   |                                    | HN                               | -659408 |
| RENVOIS                                                        | (1)                                                                                                                                      | Dont produits nets partiels sur opérations à long terme                                           |                                    | HO                               |         |
|                                                                | (2)                                                                                                                                      | {                                                                                                 | produits de locations immobilières | HY                               |         |
|                                                                | produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)                                             |                                                                                                   | IG                                 | 40168                            |         |
|                                                                | (3)                                                                                                                                      | {                                                                                                 | — Crédit-bail mobilier *           | HP                               |         |
|                                                                | — Crédit-bail immobilier                                                                                                                 |                                                                                                   | HQ                                 | 17405                            |         |
|                                                                | (4)                                                                                                                                      | Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous) |                                    | IH                               | 60809   |
|                                                                | (5)                                                                                                                                      | Dont produits concernant les entreprises liées                                                    |                                    | IJ                               |         |
|                                                                | (6)                                                                                                                                      | Dont intérêts concernant les entreprises liées                                                    |                                    | IK                               |         |
|                                                                | (6bis)                                                                                                                                   | Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)                         |                                    | HX                               |         |
|                                                                | (9)                                                                                                                                      | Dont transferts de charges                                                                        |                                    | A1                               | 435376  |
|                                                                | (10)                                                                                                                                     | Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)                                                |                                    | A2                               |         |
|                                                                | (11)                                                                                                                                     | Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)                               |                                    | A3                               |         |
|                                                                | (12)                                                                                                                                     | Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)                                |                                    | A4                               |         |
| (13)                                                           | Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives                                                                   |                                                                                                   | A6                                 |                                  |         |
|                                                                | obligatoires                                                                                                                             |                                                                                                   | A9                                 |                                  |         |
| (7)                                                            | Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) : |                                                                                                   | Exercice N                         |                                  |         |
|                                                                |                                                                                                                                          | Charges exceptionnelles                                                                           |                                    | Produits exceptionnels           |         |
| Détail en annexe                                               |                                                                                                                                          |                                                                                                   |                                    |                                  |         |
|                                                                |                                                                                                                                          |                                                                                                   |                                    |                                  |         |
|                                                                |                                                                                                                                          |                                                                                                   |                                    |                                  |         |
|                                                                |                                                                                                                                          |                                                                                                   |                                    |                                  |         |
|                                                                |                                                                                                                                          |                                                                                                   |                                    |                                  |         |
| (8)                                                            | Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :                                                                                |                                                                                                   | Exercice N                         |                                  |         |
|                                                                |                                                                                                                                          | Charges antérieures                                                                               |                                    | Produits antérieurs              |         |
| Détail en annexe                                               |                                                                                                                                          |                                                                                                   |                                    |                                  |         |
|                                                                |                                                                                                                                          |                                                                                                   |                                    |                                  |         |
|                                                                |                                                                                                                                          |                                                                                                   |                                    |                                  |         |
|                                                                |                                                                                                                                          |                                                                                                   |                                    |                                  |         |
|                                                                |                                                                                                                                          |                                                                                                   |                                    |                                  |         |

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.



**SA Raynaud et Cie**

**Annexe aux comptes annuels  
de l'exercice clos le  
31 décembre 2016**

**KPMG Entreprises**

25 rue Hubert Curien– 87038 Limoges cedex 1

*Ce rapport contient 12 pages*

## **Table des matières**

|       |                                                                                 |    |
|-------|---------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1     | Faits majeurs                                                                   | 1  |
| 1.1   | Evènements principaux de l'exercice                                             | 1  |
| 1.2   | Principes, règles et méthodes comptables                                        | 1  |
| 2     | Informations relatives au bilan                                                 | 2  |
| 2.1   | Actif                                                                           | 2  |
| 2.1.1 | Tableau des immobilisations                                                     | 2  |
| 2.1.2 | Tableau des amortissements                                                      | 2  |
| 2.1.3 | Immobilisations corporelles                                                     | 2  |
| 2.1.4 | Immobilisations financières                                                     | 4  |
| 2.1.5 | Stocks                                                                          | 5  |
| 2.1.6 | Créances                                                                        | 5  |
| 2.2   | Passif                                                                          | 6  |
| 2.2.1 | Tableau de variation des capitaux propres                                       | 6  |
| 2.2.2 | Capital                                                                         | 6  |
| 2.2.3 | Provisions pour risques et charges                                              | 7  |
| 2.2.4 | Dettes financières                                                              | 7  |
| 2.2.5 | Autres dettes                                                                   | 7  |
| 3     | Informations relatives au compte de résultat                                    | 8  |
| 3.1   | Ventilation du chiffre d'affaires par secteur d'activité ou marché géographique | 8  |
| 3.2   | Effectif moyen                                                                  | 8  |
| 4     | Engagements financiers                                                          | 9  |
| 5     | CICE                                                                            | 10 |



# **1 Faits majeurs**

## **1.1 Evènements principaux de l'exercice**

Aucun événement majeur n'est intervenu sur l'exercice.

## **1.2 Principes, règles et méthodes comptables**

Les comptes annuels sont établis selon les normes définies par le PCG approuvé par l'arrêté ministériel du 08/09/2014.

Les conventions générales comptables ont été appliquées 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, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

## 2 Informations relatives au bilan

### 2.1 Actif

#### 2.1.1 Tableau des immobilisations

Cf Tableau 2054.

#### 2.1.2 Tableau des amortissements

Cf Tableau 2055.

##### 2.1.2.1 *Fonds commercial*

Le fonds de commerce a été acquis en 1965 pour 25 154,08 euros.

Suite à la réalisation des tests de dépréciation, ce fonds de commerce a été complètement déprécié au 31/12/2016. La dotation a été réintégrée fiscalement.

##### 2.1.2.2 *Amortissement*

|                         |          |           |
|-------------------------|----------|-----------|
| Logiciels et progiciels | Linéaire | 1 à 3 ans |
|-------------------------|----------|-----------|

#### 2.1.3 Immobilisations corporelles

##### 2.1.3.1 *Amortissement*

| Types d'immobilisations | Mode     | Durée    |
|-------------------------|----------|----------|
| Constructions           | Linéaire | 5-30 ans |
| Matériel et outillage   | Linéaire | 4-10 ans |
| Installations générales | Linéaire | 3-10 ans |
| Matériel de transport   | Linéaire | 4-5 ans  |
| Matériel de bureau      | Linéaire | 2-10 ans |
| Mobilier de bureau      | Linéaire | 4-10 ans |

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2005, il est fait application des règlements CRC 2004-06 du 23/11/2004 relatif à la définition, comptabilisation et évaluation des actifs et CRC 2002-10 du 12/12/2002 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs.

L'amortissement appliqué par la direction de l'entreprise est celui de la durée d'utilité des actifs.

### 2.1.3.2 Crédit-bail

|                                        | Terrains | Constructions | Installations<br>matériels<br>outillages | Autres | Total  |
|----------------------------------------|----------|---------------|------------------------------------------|--------|--------|
| Valeur d'origine                       |          |               |                                          |        |        |
| Amortissements :                       |          |               |                                          |        |        |
| • Cumuls exercices antérieurs          |          |               | 27250                                    |        | 27250  |
| • Dotation de l'exercice               |          |               | 9 000                                    |        | 9 000  |
| Total                                  |          |               | 36 250                                   |        | 36 250 |
| Redevances payées :                    |          |               |                                          |        |        |
| • Cumuls exercices antérieurs          |          |               | 30 972                                   |        | 30 972 |
| • Exercices                            |          |               | 10 045                                   |        | 10 045 |
| Total                                  |          |               | 41 017                                   |        | 41 017 |
| Redevances restant à payer :           |          |               |                                          |        |        |
| • A 1 an au plus                       |          |               | 9 208                                    |        | 9 208  |
| • A plus d'1 an et 5 ans au plus       |          |               | 0                                        |        | 0      |
| • A plus de 5 ans                      |          |               |                                          |        |        |
| Total                                  |          |               | 9 208                                    |        | 9 208  |
| Valeur résiduelle :                    |          |               |                                          |        |        |
| • A 1 an au plus                       |          |               | 450                                      |        | 450    |
| • A plus d'1 an et 5 ans au plus       |          |               |                                          |        |        |
| • A plus de 5 ans                      |          |               |                                          |        |        |
| Total                                  |          |               | 450                                      |        | 450    |
| Montant pris en charge dans l'exercice |          |               | 10 045                                   |        | 10 045 |

## 2.1.4 Immobilisations financières

### 2.1.4.1 Titres de filiales et participations

- Liste des filiales et participations

| Société                      | Capitaux propres | % capital détenu | Valeur comptable nette des titres détenus | CA HT du dernier exercice clos | Résultat net du dernier exercice clos | Dividendes encaissés au cours de l'exercice |
|------------------------------|------------------|------------------|-------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------|
| • Filiales (+ 50 %)          |                  |                  | Néant                                     |                                |                                       |                                             |
|                              |                  |                  |                                           |                                |                                       |                                             |
|                              |                  |                  |                                           |                                |                                       |                                             |
| • Participations (10 à 50 %) |                  |                  |                                           |                                |                                       |                                             |
|                              | SCI Les Montées  | 90 974           | 20%                                       | 3 048                          | 76 238                                | 75 729                                      |
|                              |                  |                  |                                           |                                |                                       | 13 685                                      |

### 2.1.4.2 Créances immobilisées

- Créances rattachées à des participations

SCI Les Montées : 35 330 euros

- Mouvements principaux

dividendes

- Classement par échéance

Cf Tableau 2057.

## 2.1.5 Stocks

### 2.1.5.1 Etat des stocks

| Catégorie de stocks    | Valeur brute     | Dépréciation     | Valeur nette     |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Matières premières     | 1 051 550        | 498 540          | 553 010          |
| En cours de production | 232 747          | -                | 232 747          |
| Produits finis         | 1 292 452        | 550 933          | 741 519          |
| Marchandises           | 6 815            | -                | 6 815            |
| <b>Total</b>           | <b>2 583 564</b> | <b>1 049 473</b> | <b>1 534 091</b> |

### 2.1.5.2 Stocks consommés

Les stocks de chromos sont valorisés en CMUP. Les stocks de métaux précieux sont valorisés au dernier prix d'achat connu.

Changement de valorisation du stock magasin = prix de revient industriel

Dépréciation du stock chromo = complément de provision en fonction des rotations de stocks chromo pour les modèles en catalogues.

### 2.1.5.3 Stocks de produits fabriqués

L'évaluation des stocks fabriqués a été établie sur la base des coûts de production constatés en comptabilité analytique.

## 2.1.6 Créances

### 2.1.6.1 Classement par échéance

Cf Tableau 2057.

### 2.1.6.2 Effets escomptés non échus

Les effets escomptés non échus au 31/12/2016 s'élèvent à Néant.

## 2.2 Passif

### 2.2.1 Tableau de variation des capitaux propres

|                              | N-1       | +       | -       | N         |
|------------------------------|-----------|---------|---------|-----------|
| Capital                      | 1 368 444 |         |         | 1 368 444 |
| Primes, réserves             | 499 052   | 0       | 211 290 | 287 762   |
| Report à nouveau             |           |         |         |           |
| Résultat                     | (211 290) | 211 290 | 659 408 | (659408)  |
| Subventions d'investissement |           |         |         |           |
| Provisions règlementées      |           |         |         |           |
| Autres                       |           |         |         |           |
| Total                        | 1 656 206 | 211 290 | 870 698 | 996 798   |

### 2.2.2 Capital

#### 2.2.2.1 Mouvements de l'exercice

Le capital est composé de 162 910 actions de 8,40 euros de valeur nominale.  
Parmi ces actions, 2 810 sont des actions de priorité.

|                                     | Nombre d'actions | Valeur |
|-------------------------------------|------------------|--------|
| <b>Position début de l'exercice</b> | 162 910          | 8 40 € |
| <b>Mouvements :</b><br>Néant        |                  |        |
| <b>Position fin de l'exercice</b>   | 162 910          | 8,40 € |

## 2.2.3 Provisions pour risques et charges

### 2.2.3.1 Tableau des provisions pour risques et charges

|                            | Montant<br>au début<br>de<br>l'exercice | Constitution<br>par fonds<br>propres | Dotations<br>de<br>l'exercice | Reprises<br>utilisées | Reprises<br>non<br>utilisées | Reprises<br>par fonds<br>propres | Montant à<br>la fin de<br>l'exercice |
|----------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Provisions<br>pour risques | -                                       |                                      |                               | -                     |                              |                                  | -                                    |
| Provisions<br>pour charges |                                         |                                      |                               |                       |                              |                                  |                                      |
| Total                      | -                                       |                                      |                               | -                     |                              |                                  | -                                    |

### 2.2.3.2 Engagements pris en matière de retraite

Les engagements au titre des droits acquis d'I.F.C. est de 336 380 € au 31/12/2016.

Les engagements au titre des droits futurs d'I.F.C. est de 171 182 € au 31/12/2016.

La société a souscrit à un fonds I.F.C depuis plusieurs exercices.

Le solde de ce fond au 31/12/2016 s'élève à 245 351 €.

## 2.2.4 Dettes financières

### 2.2.4.1 Classement par échéance

Cf Tableau 2057.

## 2.2.5 Autres dettes

### 2.2.5.1 Classement par échéance

Cf Tableau 2057.

| Désignation de l'entreprise : <u>SA Raynaud et Cie</u>                         |                                                                                                                               |                                                               |         | 31122016          |                                                                                  | Néant <input type="checkbox"/>                                                                |                      |    |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------|-------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----|
| CADRE A                                                                        |                                                                                                                               | ÉTAT DES CRÉANCES                                             |         | Montant brut<br>1 | A 1 an au plus<br>2                                                              | A plus d'un an<br>3                                                                           |                      |    |
| DE L'ACTIF<br>IMMOBILISÉ                                                       | Créances rattachées à des participations                                                                                      |                                                               | UL      | 35329             | UM                                                                               | UN                                                                                            | 35329                |    |
|                                                                                | Prêts (1) (2)                                                                                                                 |                                                               | UP      |                   | UR                                                                               | US                                                                                            |                      |    |
|                                                                                | Autres immobilisations financières                                                                                            |                                                               | UT      | 6470              | UV                                                                               | UW                                                                                            | 6470                 |    |
| DE L'ACTIF CIRCULANT                                                           | Clients douteux ou litigieux                                                                                                  |                                                               | VA      | 96295             | 96295                                                                            |                                                                                               |                      |    |
|                                                                                | Autres créances clients                                                                                                       |                                                               | UX      | 785241            | 785241                                                                           |                                                                                               |                      |    |
|                                                                                | Créance représentative de titres / Provision pour dépréciation<br>prêts ou remis en garantie * (antérieurement constituée) UO |                                                               | ZI      |                   |                                                                                  |                                                                                               |                      |    |
|                                                                                | Personnel et comptes rattachés                                                                                                |                                                               | UY      | 243               | 243                                                                              |                                                                                               |                      |    |
|                                                                                | Sécurité sociale et autres organismes sociaux                                                                                 |                                                               | UZ      |                   |                                                                                  |                                                                                               |                      |    |
|                                                                                | État et autres<br>collectivités<br>publiques                                                                                  | Impôts sur les bénéfices                                      | VM      | 129537            | 129537                                                                           |                                                                                               |                      |    |
|                                                                                |                                                                                                                               | Taxe sur la valeur ajoutée                                    | VB      | 49618             | 49618                                                                            |                                                                                               |                      |    |
|                                                                                |                                                                                                                               | Autres impôts, taxes et versements assimilés                  | VN      |                   |                                                                                  |                                                                                               |                      |    |
|                                                                                |                                                                                                                               | Divers                                                        | VP      | 14935             | 14935                                                                            |                                                                                               |                      |    |
|                                                                                | Groupe et associés (2)                                                                                                        |                                                               | VC      |                   |                                                                                  |                                                                                               |                      |    |
|                                                                                | Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations<br>de pension de titres)                                           |                                                               | VR      | 55335             | 55335                                                                            |                                                                                               |                      |    |
|                                                                                | Charges constatées d'avance                                                                                                   |                                                               | VS      | 117616            | 117616                                                                           |                                                                                               |                      |    |
|                                                                                | TOTAUX                                                                                                                        |                                                               |         | VT                | 1290623                                                                          | VU                                                                                            | 1248823              | VW |
| RENVIS                                                                         | (1)                                                                                                                           | Montant des - Prêts accordés en cours d'exercice              | VD      |                   |                                                                                  |                                                                                               |                      |    |
|                                                                                |                                                                                                                               | - Remboursements obtenus en cours d'exercice                  | VE      |                   |                                                                                  |                                                                                               |                      |    |
|                                                                                | (2)                                                                                                                           | Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) | VF      |                   |                                                                                  |                                                                                               |                      |    |
| CADRE B                                                                        |                                                                                                                               | ÉTAT DES DETTES                                               |         | Montant brut<br>1 | A 1 an au plus<br>2                                                              | A plus d'1 an et 5 ans au plus<br>3                                                           | A plus de 5 ans<br>4 |    |
| Emprunts obligataires convertibles (1)                                         |                                                                                                                               | 7Y                                                            |         |                   |                                                                                  |                                                                                               |                      |    |
| Autres emprunts obligataires (1)                                               |                                                                                                                               | 7Z                                                            |         |                   |                                                                                  |                                                                                               |                      |    |
| Emprunts et dettes<br>auprès des<br>établissements<br>de crédit (1)            | à 1 an maximum à l'origine                                                                                                    | VG                                                            |         |                   |                                                                                  |                                                                                               |                      |    |
|                                                                                | à plus d'1 an à l'origine                                                                                                     | VH                                                            | 103733  | 103733            |                                                                                  |                                                                                               |                      |    |
| Emprunts et dettes financières divers (1) (2)                                  |                                                                                                                               | 8A                                                            |         |                   |                                                                                  |                                                                                               |                      |    |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                              |                                                                                                                               | 8B                                                            | 1210288 | 1210288           |                                                                                  |                                                                                               |                      |    |
| Personnel et comptes rattachés                                                 |                                                                                                                               | 8C                                                            | 231965  | 231965            |                                                                                  |                                                                                               |                      |    |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                                  |                                                                                                                               | 8D                                                            | 194990  | 194990            |                                                                                  |                                                                                               |                      |    |
| État et<br>autres<br>collectivités<br>publiques                                | Impôts sur les bénéfices                                                                                                      | 8E                                                            |         |                   |                                                                                  |                                                                                               |                      |    |
|                                                                                | Taxe sur la valeur ajoutée                                                                                                    | VW                                                            |         |                   |                                                                                  |                                                                                               |                      |    |
|                                                                                | Obligations cautionnées                                                                                                       | VX                                                            |         |                   |                                                                                  |                                                                                               |                      |    |
|                                                                                | Autres impôts, taxes et assimilés                                                                                             | VQ                                                            | 77450   | 77450             |                                                                                  |                                                                                               |                      |    |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                |                                                                                                                               | 8J                                                            |         |                   |                                                                                  |                                                                                               |                      |    |
| Groupe et associés (2)                                                         |                                                                                                                               | VI                                                            | 13217   | 13217             |                                                                                  |                                                                                               |                      |    |
| Autres dettes (dont dettes relatives à des<br>opérations de pension de titres) |                                                                                                                               | 8K                                                            | 216157  | 216157            |                                                                                  |                                                                                               |                      |    |
| Dette représentative de titres empruntés<br>ou remis en garantie *             |                                                                                                                               | ZZ                                                            |         |                   |                                                                                  |                                                                                               |                      |    |
| Produits constatés d'avance                                                    |                                                                                                                               | 8L                                                            | 33786   | 33786             |                                                                                  |                                                                                               |                      |    |
| TOTAUX                                                                         |                                                                                                                               |                                                               | VY      | 2081590           | VZ                                                                               | 2081590                                                                                       |                      |    |
| RENVIS                                                                         | (1)                                                                                                                           | Emprunts souscrits en cours d'exercice                        | VJ      |                   | (2)                                                                              | Montant des divers emprunts et dettes contrac-<br>tés auprès des associés personnes physiques | VL                   |    |
|                                                                                |                                                                                                                               | Emprunts remboursés en cours d'exercice                       | VK      | 99969             | * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032 |                                                                                               |                      |    |



### 3 Informations relatives au compte de résultat

#### 3.1 Ventilation du chiffre d'affaires par secteur d'activité ou marché géographique

| Secteur d'activité / Marché géographique | Montant   |
|------------------------------------------|-----------|
| Chiffre d'affaires « France »            | 1 540 858 |
| Chiffres d'affaires « export »           | 3 501 107 |
|                                          |           |
|                                          |           |
| Total                                    | 5 041 965 |

#### 3.2 Effectif moyen

|                                   | Personnel salarié |
|-----------------------------------|-------------------|
| Cadres                            | 6                 |
| Agents de maîtrise et Techniciens | 7                 |
| Employés                          | 8                 |
| Ouvriers                          | 27                |
| Vrp                               |                   |
| Total                             | 48                |



## **4 Engagements financiers**

Nantissement du fonds de commerce et gage sur le stock de blanc et de chromos à hauteur de 600 K€.

## 5 CICE

Le crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE) mis en place à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2013 à concurrence de 6% des rémunérations 2014 versées inférieures ou égales à 2.5 smic annuel (année civile) est comptabilisé en réduction des charges du personnel. Il s'élève à 59 K€ dans les comptes de cet exercice clos. En conséquence, le CICE a un impact sur le résultat d'exploitation et le résultat courant de 59 K€.

Le CICE est destiné à favoriser la compétitivité des entreprises tant sur le plan matériel qu'humain et à renforcer les fonds propres de la structure.



Services aux Entrepreneurs

**SA A.RAYNAUD & CIE**

**Rapport du commissaire aux comptes  
sur les comptes annuels**

**(Exercice clos le 31 décembre 2016)**

---

*PricewaterhouseCoopers PME Commissariat aux Comptes, SAS, 20 rue Banc Léger 87000 LIMOGES  
T : +33 (0) 5 55 34 19 05 - F : +33 (0) 5 55 33 73 81, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles. Société par actions simplifiée au capital de 1 901 259 €. Siège social : 63, rue de Villiers 92200 Neuilly sur Seine. RCS Nanterre 811 599 406. TVA n° FR 66 811 599 406. Siret n° 811 599 406 00014. Code APE 6920Z. Bureaux : Amiens, Bordeaux, Bourg-en-Bresse, Chaumont, Cognac, Dijon, Lesconil, Lille, Limoges, Lyon, Marseille, Montpellier, Nice, Pau, Péronne, Quimper, Rennes, Saint-Quentin, Strasbourg.



## **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

**(Exercice clos le 31 décembre 2016)**

Aux Actionnaires  
**SA A.RAYNAUD & CIE**  
14 ANC. ROUTE D'AIXE  
87050 LIMOGES CEDEX

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 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société A.RAYNAUD & CIE, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

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

### **I - Opinion sur les comptes annuels**

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

---

*PricewaterhouseCoopers PME Commissariat aux comptes, 20, rue Banc Léger, 87000 Limoges  
Téléphone: +33 (0)5 55 34 19 05, Fax: +33 (0)5 55 33 73 81, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles. Société par actions simplifiée au capital de 1 901 259 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 811 599 406. TVA n° FR 66 811 599 406. Siret 811 599 406 00014. Code APE 6920 Z. Bureaux : Amiens, Bordeaux, Bourg-en-Bresse, Chaumont, Cognac, Dijon, Lesclonil, Lille, Limoges, Lyon, Marseille, Montpellier, Nice, Pau, Péronne, Quimper, Rennes, Saint-Quentin, Strasbourg.



## **II - Justification de nos appréciations**

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

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

## **III - Vérifications et informations spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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

Fait à Limoges, le 7 juin 2017

Le commissaire aux comptes  
PricewaterhouseCoopers PME Commissariat aux comptes

Gilles Noyer  
Associé



11

1. The first part of the document is a list of the names of the persons who have been appointed to the various offices of the government.



# Bilan actif

Document soumis au  
contrôle du Commissaire  
aux Comptes

SA Raynaud et Cie

N° SIRET : 75750197800055

Au : 31/12/2016

\* Mission de Présentation-Voir le rapport de l'Expert Comptable

| Actif                                |                               | Exercice                                                             |                  |                  | Exercice précédent |
|--------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|
|                                      |                               | Montant brut                                                         | Amort. ou Prov.  | Montant net      | au : 31/12/2015    |
| Capital souscrit non appelé          |                               |                                                                      |                  |                  |                    |
| Actif immobilisé                     | Immobilisations incorporelles | Frais d'établissement                                                |                  |                  |                    |
|                                      |                               | Frais de développement                                               |                  |                  |                    |
|                                      |                               | Concessions, brevets et droits similaires                            | 73 662           | 65 928           | 7 734              |
|                                      |                               | Fonds commercial (1)                                                 | 25 154           | 25 154           | 8 566              |
|                                      |                               | Autres immobilisations incorporelles                                 |                  |                  | 25 154             |
|                                      |                               | Immobilisations incorporelles en cours                               |                  |                  |                    |
|                                      |                               | Avances et acomptes                                                  |                  |                  |                    |
|                                      |                               | <b>TOTAL</b>                                                         | <b>98 816</b>    | <b>91 082</b>    | <b>7 734</b>       |
|                                      | Immobilisations corporelles   | Terrains                                                             | 81 040           |                  | 81 040             |
|                                      |                               | Constructions                                                        | 28 844           | 26 767           | 2 077              |
|                                      |                               | Inst. techniques, mat. out. industriels                              | 569 860          | 505 620          | 64 240             |
|                                      |                               | Autres immobilisations corporelles                                   | 230 852          | 186 093          | 44 758             |
|                                      |                               | Immobilisations en cours                                             |                  |                  |                    |
|                                      |                               | Avances et acomptes                                                  |                  |                  |                    |
|                                      |                               | <b>TOTAL</b>                                                         | <b>910 597</b>   | <b>718 480</b>   | <b>192 116</b>     |
| Immobilisations financières          |                               | Participations évaluées par équivalence                              |                  |                  |                    |
|                                      |                               | Autres participations                                                | 3 048            |                  | 3 048              |
|                                      |                               | Créances rattachées à des participations                             | 35 329           |                  | 35 329             |
|                                      |                               | Titres immob. de l'activité de portefeuille                          |                  |                  |                    |
|                                      |                               | Autres titres immobilisés                                            |                  |                  |                    |
|                                      |                               | Prêts                                                                |                  |                  |                    |
| Autres immobilisations financières   |                               | Autres immobilisations financières                                   | 6 470            |                  | 6 470              |
|                                      |                               | <b>TOTAL</b>                                                         | <b>44 848</b>    | <b>44 848</b>    | <b>26 825</b>      |
| <b>Total de l'actif immobilisé</b>   |                               | <b>1 054 262</b>                                                     | <b>809 562</b>   | <b>244 700</b>   | <b>271 925</b>     |
| Actif circulant                      | Stocks                        | Matières premières, approvisionnements                               | 1 051 550        | 498 540          | 553 010            |
|                                      |                               | En cours de production de biens                                      | 232 747          |                  | 232 747            |
|                                      |                               | En cours de production de services                                   |                  |                  |                    |
|                                      |                               | Produits intermédiaires et finis                                     | 1 292 452        | 550 933          | 741 519            |
|                                      |                               | Marchandises                                                         | 6 815            |                  | 6 815              |
|                                      |                               | <b>TOTAL</b>                                                         | <b>2 583 564</b> | <b>1 049 473</b> | <b>1 534 091</b>   |
|                                      |                               | Avances et acomptes versés sur commandes                             | 4 140            |                  | 4 140              |
|                                      | Créances <sup>m</sup>         | Clients et comptes rattachés                                         | 881 537          | 90 557           | 790 980            |
|                                      |                               | Autres créances                                                      | 249 669          |                  | 249 669            |
|                                      |                               | Capital souscrit et appelé, non versé                                |                  |                  |                    |
| Divers                               |                               | <b>TOTAL</b>                                                         | <b>1 131 207</b> | <b>90 557</b>    | <b>1 040 650</b>   |
|                                      |                               | Valeurs mobilières de placement                                      | 50 000           |                  | 50 000             |
|                                      |                               | (dont actions propres :)                                             |                  |                  |                    |
|                                      |                               | Instruments de trésorerie                                            |                  |                  |                    |
| Disponibilités                       |                               | Disponibilités                                                       | 260 045          |                  | 260 045            |
|                                      |                               | <b>TOTAL</b>                                                         | <b>310 045</b>   |                  | <b>310 045</b>     |
| Charges constatées d'avance          |                               | 117 616                                                              |                  | 117 616          | 100 368            |
| <b>Total de l'actif circulant</b>    |                               | <b>4 146 573</b>                                                     | <b>1 140 030</b> | <b>3 006 543</b> | <b>3 656 496</b>   |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler |                               |                                                                      |                  |                  |                    |
| Primes de remboursement des emprunts |                               |                                                                      |                  |                  |                    |
| Écarts de conversion actif           |                               |                                                                      |                  |                  |                    |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF</b>              |                               | <b>5 200 836</b>                                                     | <b>1 949 592</b> | <b>3 251 243</b> | <b>3 928 421</b>   |
| Renvois :                            |                               | (1) Dont droit au bail                                               |                  |                  |                    |
|                                      |                               | (2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières |                  |                  |                    |
|                                      |                               | (3) Dont créances à plus d'un an (brut)                              |                  |                  | 119 708            |
| Clause de réserve de propriété       |                               | Immobilisations                                                      | Stocks           | Créances clients |                    |

# Bilan passif

SA Raynaud et Cie

Au: 31/12/2016

\* Mission de Présentation-Voir le rapport de l'Expert Comptable

| Passif                                                                         |                                                                 | Exercice  | Exercice précédent |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------|--------------------|
| Capitaux propres                                                               | Capital (dont versé : 1 368 444 )                               | 1 368 444 | 1 368 444          |
|                                                                                | Primes d'émission, de fusion, d'apport                          |           |                    |
|                                                                                | Ecart de réévaluation                                           |           |                    |
|                                                                                | Ecart d'équivalence                                             |           |                    |
|                                                                                | Réserves                                                        |           |                    |
|                                                                                | Réserve légale                                                  | 103 614   | 103 614            |
|                                                                                | Réserves statutaires                                            |           |                    |
|                                                                                | Réserves réglementées                                           |           |                    |
|                                                                                | Autres réserves                                                 | 184 147   | 395 438            |
|                                                                                | Report à nouveau                                                |           |                    |
| Aut. fonds propres                                                             | Résultats antérieurs en instance d'affectation                  |           |                    |
|                                                                                | Résultat de la période (bénéfice ou perte)                      | -659 408  | -211 290           |
|                                                                                | Situation nette avant répartition                               | 996 797   | 1 656 206          |
|                                                                                | Subvention d'investissement                                     |           | 22                 |
|                                                                                | Provisions réglementées                                         | 1 563     | 2 507              |
| Total                                                                          |                                                                 | 998 360   | 1 658 736          |
| Provisions                                                                     | Titres participatifs                                            |           |                    |
|                                                                                | Avances conditionnées                                           |           |                    |
| Total                                                                          |                                                                 |           |                    |
| Dettes                                                                         | Emprunts et dettes assimilées                                   |           |                    |
|                                                                                | Emprunts obligataires convertibles                              |           |                    |
|                                                                                | Autres emprunts obligataires                                    |           |                    |
|                                                                                | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)      | 103 733   | 204 396            |
|                                                                                | Emprunts et dettes financières divers (3)                       | 12 800    | 40 900             |
|                                                                                | Total                                                           | 116 534   | 245 297            |
|                                                                                | Avances et acomptes reçus sur commandes (1)                     | 171 292   | 4 601              |
|                                                                                | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                        | 1 210 288 | 1 095 986          |
|                                                                                | Dettes fiscales et sociales                                     | 504 406   | 511 295            |
|                                                                                | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                 |           |                    |
| Autres dettes                                                                  | Autres dettes                                                   | 216 574   | 171 740            |
|                                                                                | Instruments de trésorerie                                       |           |                    |
| Total                                                                          |                                                                 | 1 931 269 | 1 779 023          |
| Produits constatés d'avance                                                    |                                                                 | 33 786    | 240 763            |
| Total des dettes et des produits constatés d'avance                            |                                                                 | 2 252 882 | 2 269 685          |
| Écart de conversion passif                                                     |                                                                 |           |                    |
| TOTAL DU PASSIF                                                                |                                                                 | 3 251 243 | 3 928 421          |
| Renvois                                                                        | Crédit-bail immobilier                                          |           |                    |
|                                                                                | Crédit-bail mobilier                                            | 9 208     | 25 535             |
|                                                                                | Effets portés à l'escompte et non échus                         |           |                    |
|                                                                                | Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an |           | 103 019            |
|                                                                                | à moins d'un an                                                 | 2 081 590 | 2 162 064          |
| Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques |                                                                 |           |                    |
| (3) dont emprunts participatifs                                                |                                                                 |           |                    |



# Compte de résultat

SA Raynaud et Cie

Périodes 01/01/2015 31/12/2015 Durées 12 mois  
01/01/2016 31/12/2016 12 mois

\* Mission de Présentation-Voir le rapport de l'Expert Comptable

|                         |                                                                                                 | France    | Exportation | Total     | Exercice précédent |
|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------|-----------|--------------------|
| Produits d'exploitation | Ventes de marchandises                                                                          | 3 051     |             | 3 051     | 4 207              |
|                         | Production vendue : - Biens                                                                     | 1 522 475 | 3 450 541   | 4 973 017 | 5 798 393          |
|                         | - Services                                                                                      | 15 330    | 50 565      | 65 896    | 82 911             |
|                         | Chiffre d'affaires net                                                                          | 1 540 858 | 3 501 107   | 5 041 965 | 5 885 512          |
|                         | Production stockée                                                                              |           |             | 21 425    | 145 389            |
|                         | production immobilisée                                                                          |           |             |           |                    |
|                         | Produits nets partiels sur opérations à long terme                                              |           |             |           |                    |
|                         | Subventions d'exploitation                                                                      |           |             | 1 227 184 | 1 260 465          |
|                         | Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges                                |           |             | 40 505    | 2 037              |
|                         | Autres produits                                                                                 |           |             |           |                    |
|                         | Total                                                                                           |           |             | 6 331 081 | 7 293 405          |
| Charges d'exploitation  | Marchandises Achats                                                                             |           |             | 1 416     | -1 168             |
|                         | Variation de stocks                                                                             |           |             | 269       | 4 694              |
|                         | Matières premières et autres approvisionnements Achats                                          |           |             | 1 897 784 | 2 546 444          |
|                         | Variation de stocks                                                                             |           |             | -713      | -36 735            |
|                         | Autres achats et charges externes (3)                                                           |           |             | 1 736 265 | 1 885 264          |
|                         | Impôts, taxes et versements assimilés                                                           |           |             | 74 296    | 87 286             |
|                         | Salaires et traitements                                                                         |           |             | 1 405 338 | 1 507 706          |
|                         | Charges sociales                                                                                |           |             | 536 017   | 576 010            |
|                         | Dotations • sur immobilisations amortissements                                                  |           |             | 49 587    | 47 857             |
|                         | d'exploitation • sur actif circulant provisions                                                 |           |             | 25 154    |                    |
|                         | • pour risques et charges                                                                       |           |             | 864 772   | 788 281            |
|                         | Autres charges                                                                                  |           |             | 253 995   | 206 443            |
|                         | Total                                                                                           |           |             | 6 844 183 | 7 612 083          |
|                         | Résultat d'exploitation A                                                                       |           |             | -513 102  | -318 677           |
| Opér. commun            | Bénéfice attribué ou perte transférée B                                                         |           |             |           |                    |
|                         | Perte supportée ou bénéfice transféré C                                                         |           |             |           |                    |
| Produits financiers     | Produits financiers de participations (4)                                                       |           |             | 13 685    | 14 960             |
|                         | Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4) |           |             |           |                    |
|                         | Autres intérêts et produits assimilés (4)                                                       |           |             | 3 277     | 11 169             |
|                         | Reprises sur provisions, transferts de charges                                                  |           |             |           |                    |
|                         | Différences positives de change                                                                 |           |             | 53 311    | 103 331            |
|                         | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                                   |           |             |           | 18                 |
|                         | Total                                                                                           |           |             | 70 274    | 129 480            |
| Charges financières     | Dotations financières aux amortissements et provisions                                          |           |             |           |                    |
|                         | Intérêts et charges assimilées (5)                                                              |           |             | 12 306    | 18 450             |
|                         | Différences négatives de change                                                                 |           |             | 1 238     | 3 644              |
|                         | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                                  |           |             |           |                    |
|                         | Total                                                                                           |           |             | 13 544    | 22 095             |
|                         | Résultat financier D                                                                            |           |             | 56 730    | 107 385            |
|                         | RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D) E                                                |           |             | -456 371  | -211 292           |



# Compte de résultat

SA Raynaud et Cie

Périodes 01/01/2015 31/12/2015 Durées 12 mois  
01/01/2016 31/12/2016 12 mois

\* Mission de Présentation-voir le rapport de l'Expert Comptable

|                                                |                                                              | Total           | Exercice précédent |
|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------|
| Produits exceptionnels                         | Produits exceptionnels sur opérations de gestion             | 5 235           | 11 434             |
|                                                | Produits exceptionnels sur opérations en capital             | 22              | 90                 |
|                                                | Reprises sur provisions et transferts de charge              | 944             | 25 377             |
|                                                | Total                                                        | 6 202           | 36 901             |
| Charges exceptionnelles                        | Charges exceptionnelles sur opérations de gestion            | 15 031          | 36 697             |
|                                                | Charges exceptionnelles sur opérations en capital            | 777             | 202                |
|                                                | Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions   | 193 430         |                    |
|                                                | Total                                                        | 209 238         | 36 900             |
| Résultat exceptionnel                          |                                                              | F -203 036      | 1                  |
| Participation des salariés aux résultats       |                                                              | G               |                    |
| Impôt sur les bénéfices                        |                                                              | H               |                    |
| <b>BÉNÉFICE OU PERTE (± E ± F - G - H)</b>     |                                                              | <b>-659 408</b> | <b>-211 290</b>    |
| Renvois                                        |                                                              |                 |                    |
| (1) Dont                                       | produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs | 40 168          | 1 897              |
|                                                | incidence après impôt des corrections d'erreurs              |                 |                    |
| (2) Dont                                       | charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs | 60 809          | 16 578             |
|                                                | incidence après impôt des corrections d'erreurs              |                 |                    |
| (3) Y compris                                  | - redevances de crédit-bail mobilier                         |                 |                    |
|                                                | - redevances de crédit-bail immobilier                       | 17 405          | 21 086             |
| (4) Dont produits concernant les entités liées |                                                              |                 |                    |
| (5) Dont intérêts concernant les entités liées |                                                              |                 |                    |

Document soumis au  
contrôle du Commissaire  
aux Comptes



**SA Raynaud et Cie**

**Annexe aux comptes annuels  
de l'exercice clos le  
31 décembre 2016**

Document soumis au  
contrôle du Commissaire  
aux Comptes

**KPMG Entreprises**  
25 rue Hubert Curien- 87038 Limoges cedex 1

*Ce rapport contient 15 pages*

-----

## Table des matières

|       |                                                                                 |    |
|-------|---------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1     | Faits majeurs                                                                   | 1  |
| 1.1   | Evènements principaux de l'exercice                                             | 1  |
| 1.2   | Principes, règles et méthodes comptables                                        | 1  |
| 2     | Informations relatives au bilan                                                 | 2  |
| 2.1   | Actif                                                                           | 2  |
| 2.1.1 | Tableau des immobilisations                                                     | 2  |
| 2.1.2 | Tableau des amortissements                                                      | 2  |
| 2.1.3 | Immobilisations corporelles                                                     | 2  |
| 2.1.4 | Immobilisations financières                                                     | 4  |
| 2.1.5 | Stocks                                                                          | 5  |
| 2.1.6 | Créances                                                                        | 6  |
| 2.2   | Passif                                                                          | 6  |
| 2.2.1 | Tableau de variation des capitaux propres                                       | 6  |
| 2.2.2 | Capital                                                                         | 7  |
| 2.2.3 | Provisions pour risques et charges                                              | 7  |
| 2.2.4 | Dettes financières                                                              | 8  |
| 2.2.5 | Autres dettes                                                                   | 9  |
| 3     | Informations relatives au compte de résultat                                    | 10 |
| 3.1   | Ventilation du chiffre d'affaires par secteur d'activité ou marché géographique | 10 |
| 3.2   | Effectif moyen                                                                  | 10 |
| 4     | Engagements financiers                                                          | 11 |
| 5     | CICE                                                                            | 12 |
| 6     | Informations diverses                                                           | 13 |

Document soumis au  
contrôle du Commissaire  
aux Comptes

# **1 Faits majeurs**

## **1.1 Evènements principaux de l'exercice**

Aucun événement majeur n'est intervenu sur l'exercice.

Document soumis au  
contrôle du Commissaire  
aux Comptes

## **1.2 Principes, règles et méthodes comptables**

Les comptes annuels sont établis selon les normes définies par le PCG approuvé par l'arrêté ministériel du 08/09/2014.

Les conventions générales comptables ont été appliquées 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, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.



## 2 Informations relatives au bilan

### 2.1 Actif

#### 2.1.1 Tableau des immobilisations

Cf Tableau 2054.

#### 2.1.2 Tableau des amortissements

Cf Tableau 2055.

Document soumis au  
contrôle du Commissaire  
aux Comptes

##### 2.1.2.1 Fonds commercial

Le fonds de commerce a été acquis en 1965 pour 25 154,08 euros.

Suite à la réalisation des tests de dépréciation, ce fonds de commerce a été complètement déprécié au 31/12/2016. La dotation a été réintégrée fiscalement.

##### 2.1.2.2 Amortissement

|                         |          |           |
|-------------------------|----------|-----------|
| Logiciels et progiciels | Linéaire | 1 à 3 ans |
|-------------------------|----------|-----------|

### 2.1.3 Immobilisations corporelles

#### 2.1.3.1 Amortissement

| Types d'immobilisations | Mode     | Durée    |
|-------------------------|----------|----------|
| Constructions           | Linéaire | 5-30 ans |
| Matériel et outillage   | Linéaire | 4-10 ans |
| Installations générales | Linéaire | 3-10 ans |
| Matériel de transport   | Linéaire | 4-5 ans  |
| Matériel de bureau      | Linéaire | 2-10 ans |
| Mobilier de bureau      | Linéaire | 4-10 ans |

| Désignation de l'entreprise                 |                                                             |                                                                         |                 | 31122016                                                |       |                                                                                                         |         | Néant <input type="checkbox"/> *                               |        |        |         |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------------------------------------------------|--------|--------|---------|
| CADRE A                                     |                                                             | IMMOBILISATIONS                                                         |                 | Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice |       | Augmentations                                                                                           |         |                                                                |        |        |         |
|                                             |                                                             |                                                                         |                 | 1                                                       |       | 2                                                                                                       |         | 3                                                              |        |        |         |
|                                             |                                                             |                                                                         |                 |                                                         |       | Consécutives à une réévaluation pratiquée au cours de l'exercice ou résultant d'une mise en équivalence |         | Acquisitions, créations, apports et virements de poste à poste |        |        |         |
| INCORP.                                     | Frais d'établissement et de développement                   |                                                                         | TOTAL I         |                                                         | CZ    |                                                                                                         | D8      |                                                                | D9     |        |         |
|                                             | Autres postes d'immobilisations incorporelles               |                                                                         | TOTAL II        |                                                         | KD    | 85969                                                                                                   | KE      |                                                                | KF     | 13472  |         |
| CORPORELLES                                 | Terrains                                                    |                                                                         |                 |                                                         | KG    | 81040                                                                                                   | KH      |                                                                | KI     |        |         |
|                                             | Constructions                                               | Sur sol propre                                                          | Dont Composants | L9                                                      |       | KJ                                                                                                      | 26074   | KK                                                             |        | KL     |         |
|                                             |                                                             | Sur sol d'autrui                                                        | Dont Composants | M1                                                      |       | KM                                                                                                      |         | KN                                                             |        | KO     |         |
|                                             |                                                             | Installations générales, agencements* et aménagements des constructions | Dont Composants | M2                                                      |       | KP                                                                                                      | 2770    | KQ                                                             |        | KR     |         |
|                                             | Installations techniques, matériel et outillage industriels |                                                                         |                 |                                                         | KS    | 579537                                                                                                  | KT      |                                                                | KU     | 7370   |         |
|                                             | Autres immobilisations corporelles                          | Installations générales, agencements, aménagements divers *             |                 |                                                         | KV    | 124641                                                                                                  | KW      |                                                                | KX     | 8215   |         |
|                                             |                                                             | Matériel de transport *                                                 |                 |                                                         | KY    | 416                                                                                                     | KZ      |                                                                | LA     | 520    |         |
|                                             |                                                             | Matériel de bureau et mobilier informatique                             |                 |                                                         | LB    | 125109                                                                                                  | LC      |                                                                | LD     | 1601   |         |
|                                             |                                                             | Emballages récupérables et divers *                                     |                 |                                                         | LE    |                                                                                                         | LF      |                                                                | LG     |        |         |
|                                             | Immobilisations corporelles en cours                        |                                                                         |                 |                                                         | LH    | 910                                                                                                     | LI      |                                                                | IJ     |        |         |
|                                             | Avances et acomptes                                         |                                                                         |                 |                                                         | IK    |                                                                                                         | LL      |                                                                | LM     |        |         |
|                                             | TOTAL III                                                   |                                                                         |                 |                                                         | LN    | 940500                                                                                                  | LO      |                                                                | LP     | 17707  |         |
|                                             | FINANCIÈRES                                                 | Participations évaluées par mise en équivalence                         |                 |                                                         |       | 8G                                                                                                      |         | 8M                                                             |        | 8T     |         |
|                                             |                                                             | Autres participations                                                   |                 |                                                         |       | 8U                                                                                                      | 24693   | 8V                                                             |        | 8W     | 13685   |
|                                             |                                                             | Autres titres immobilisés                                               |                 |                                                         |       | 1P                                                                                                      |         | 1R                                                             |        | 1S     |         |
| Prêts et autres immobilisations financières |                                                             |                                                                         |                 | 1T                                                      | 2132  | 1U                                                                                                      |         | 1V                                                             | 4612   |        |         |
| TOTAL IV                                    |                                                             |                                                                         |                 | 1Q                                                      | 26825 | 1R                                                                                                      |         | 1S                                                             | 18297  |        |         |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)           |                                                             |                                                                         |                 |                                                         |       | ØG                                                                                                      | 1053295 | ØH                                                             |        | ØJ     | 49477   |
| CADRE B                                     |                                                             | IMMOBILISATIONS                                                         |                 | Diminutions                                             |       | Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice                                                 |         | Réévaluation légale * ou évaluation par mise en équivalence    |        |        |         |
|                                             |                                                             |                                                                         |                 | par virement de poste à poste                           |       | 3                                                                                                       |         | Valeur d'origine des immobilisations en fin d'exercice         |        |        |         |
|                                             |                                                             |                                                                         |                 | 1                                                       |       | 2                                                                                                       |         | 4                                                              |        |        |         |
| INCORP.                                     | Frais d'établissement et de développement                   |                                                                         | TOTAL I         |                                                         | IN    |                                                                                                         | CO      |                                                                | D7     |        |         |
|                                             | Autres postes d'immobilisations incorporelles               |                                                                         | TOTAL II        |                                                         | IO    |                                                                                                         | LV      | 625                                                            | LW     | 98816  |         |
| CORPORELLES                                 | Terrains                                                    |                                                                         |                 |                                                         | IP    |                                                                                                         | LX      |                                                                | LY     | 81040  |         |
|                                             | Constructions                                               | Sur sol propre                                                          |                 | IQ                                                      |       | MA                                                                                                      |         | MB                                                             | 26074  | MC     |         |
|                                             |                                                             | Sur sol d'autrui                                                        |                 | IR                                                      |       | MD                                                                                                      |         | ME                                                             |        | MF     |         |
|                                             |                                                             | Inst. gales, agencés et am. des constructions                           |                 | IS                                                      |       | MG                                                                                                      |         | MH                                                             | 2770   | MI     |         |
|                                             | Installations techniques, matériel et outillage industriels |                                                                         |                 |                                                         | IT    |                                                                                                         | MJ      | 17047                                                          | MK     | 569860 |         |
|                                             | Autres immobilisations corporelles                          | Inst. gales, agencés, aménagements divers                               |                 | IU                                                      |       | MM                                                                                                      | 15548   | MN                                                             | 117308 | MO     |         |
|                                             |                                                             | Matériel de transport                                                   |                 | IV                                                      |       | MP                                                                                                      |         | MQ                                                             | 937    | MR     |         |
|                                             |                                                             | Matériel de bureau et informatique, mobilier                            |                 | IW                                                      |       | MS                                                                                                      | 14104   | MT                                                             | 112606 | MU     |         |
|                                             |                                                             | Emballages récupérables et divers*                                      |                 | IX                                                      |       | MV                                                                                                      |         | MW                                                             |        | MX     |         |
|                                             | Immobilisations corporelles en cours                        |                                                                         | 910             |                                                         | MY    |                                                                                                         | MZ      |                                                                | NA     | NB     |         |
|                                             | Avances et acomptes                                         |                                                                         |                 |                                                         | NC    |                                                                                                         | ND      |                                                                | NE     | NF     |         |
|                                             | TOTAL III                                                   |                                                                         | 910             |                                                         | IY    |                                                                                                         | NG      | 46700                                                          | NH     | 910597 |         |
|                                             | FINANCIÈRES                                                 | Participations évaluées par mise en équivalence                         |                 |                                                         |       | IZ                                                                                                      |         | ØU                                                             |        | M7     |         |
|                                             |                                                             | Autres participations                                                   |                 |                                                         |       | IØ                                                                                                      |         | ØX                                                             |        | ØY     | 38378   |
|                                             |                                                             | Autres titres immobilisés                                               |                 |                                                         |       | II                                                                                                      |         | 2B                                                             |        | 2C     |         |
| Prêts et autres immobilisations financières |                                                             |                                                                         |                 | I2                                                      |       | 2E                                                                                                      | 274     | 2F                                                             | 6470   |        |         |
| TOTAL IV                                    |                                                             |                                                                         |                 | I3                                                      |       | NJ                                                                                                      | 274     | NK                                                             | 44848  |        |         |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)           |                                                             |                                                                         |                 | 910                                                     |       | I4                                                                                                      |         | ØK                                                             | 47599  | ØL     | 1054262 |

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

|                                                             |                                                                |                                                                                                                    |                                                |                                              |                             |                                                                                   |                                                         |                                                   |        |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------|
| Désignation de l'entreprise                                 |                                                                | SA Raynaud et Cie                                                                                                  |                                                |                                              |                             | 31122016                                                                          |                                                         | Néant <input type="checkbox"/> *                  |        |
| <b>CADRE A</b>                                              |                                                                | <b>SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES (OU VENANT EN DIMINUTION DE L'ACTIF) *</b> |                                                |                                              |                             |                                                                                   |                                                         |                                                   |        |
| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES                               |                                                                | Montant des amortissements au début de l'exercice                                                                  |                                                | Augmentations : dotations de l'exercice      |                             | Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises |                                                         | Montant des amortissements à la fin de l'exercice |        |
| Frais d'établissement et de développement                   |                                                                | CY                                                                                                                 |                                                | EL                                           |                             | EM                                                                                |                                                         | EN                                                |        |
| Autres immobilisations incorporelles                        |                                                                | PE                                                                                                                 | 52248                                          | PF                                           | 14304                       | PG                                                                                | 625                                                     | PH                                                | 65928  |
| TOTAL I                                                     |                                                                |                                                                                                                    |                                                |                                              |                             |                                                                                   |                                                         |                                                   |        |
| TOTAL II                                                    |                                                                |                                                                                                                    |                                                |                                              |                             |                                                                                   |                                                         |                                                   |        |
| Terrains                                                    |                                                                | PI                                                                                                                 |                                                | PJ                                           |                             | PK                                                                                |                                                         | PL                                                |        |
| Constructions                                               | Sur sol propre                                                 | PM                                                                                                                 | 26074                                          | PN                                           |                             | PO                                                                                |                                                         | PQ                                                | 26074  |
|                                                             | Sur sol d'autrui                                               | PR                                                                                                                 |                                                | PS                                           |                             | PT                                                                                |                                                         | PU                                                |        |
|                                                             | Inst. générales, agencements et aménagements des constructions | PV                                                                                                                 | 415                                            | PW                                           | 277                         | PX                                                                                |                                                         | PY                                                | 692    |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels |                                                                | PZ                                                                                                                 | 500553                                         | QA                                           | 22114                       | QB                                                                                | 17047                                                   | QC                                                | 505620 |
| Autres immobilisations corporelles                          | Inst. générales, agencements, aménagements divers              | QD                                                                                                                 | 108146                                         | QE                                           | 5263                        | QF                                                                                | 15548                                                   | QG                                                | 97861  |
|                                                             | Matériel de transport                                          | QH                                                                                                                 | 416                                            | QI                                           | 87                          | QJ                                                                                |                                                         | QK                                                | 504    |
|                                                             | Matériel de bureau et informatique, mobilier                   | QL                                                                                                                 | 93514                                          | QM                                           | 7540                        | QN                                                                                | 13327                                                   | QO                                                | 87727  |
| Emballages récupérables et divers                           |                                                                | QP                                                                                                                 |                                                | QR                                           |                             | QS                                                                                |                                                         | QT                                                |        |
| TOTAL III                                                   |                                                                | QU                                                                                                                 | 729121                                         | QV                                           | 35282                       | QW                                                                                | 45923                                                   | QX                                                | 718480 |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)                                |                                                                | ØN                                                                                                                 | 781370                                         | ØP                                           | 49587                       | ØQ                                                                                | 46548                                                   | ØR                                                | 784408 |
| <b>CADRE B</b>                                              |                                                                | <b>VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES</b>                          |                                                |                                              |                             |                                                                                   |                                                         |                                                   |        |
| Immobilisations amortissables                               | DOTATIONS                                                      |                                                                                                                    |                                                | REPRISES                                     |                             |                                                                                   | Mouvement net des amortissements à la fin de l'exercice |                                                   |        |
|                                                             | Colonne 1<br>Différentiel de durée et autres                   | Colonne 2<br>Mode dégressif                                                                                        | Colonne 3<br>Amortissement fiscal exceptionnel | Colonne 4<br>Différentiel de durée et autres | Colonne 5<br>Mode dégressif | Colonne 6<br>Amortissement fiscal exceptionnel                                    |                                                         |                                                   |        |
| Frais établissements                                        | M9                                                             | N1                                                                                                                 | N2                                             | N3                                           | N4                          | N5                                                                                | N6                                                      |                                                   |        |
| TOTAL I                                                     |                                                                |                                                                                                                    |                                                |                                              |                             |                                                                                   |                                                         |                                                   |        |
| Autres immob. incorporelles                                 | N7                                                             | N8                                                                                                                 | P6                                             | P7                                           | P8                          | P9                                                                                | Q1                                                      |                                                   |        |
| TOTAL II                                                    |                                                                |                                                                                                                    |                                                |                                              |                             |                                                                                   |                                                         |                                                   |        |
| Terrains                                                    | Q2                                                             | Q3                                                                                                                 | Q4                                             | Q5                                           | Q6                          | Q7                                                                                | Q8                                                      |                                                   |        |
| Constructions                                               | Sur sol propre                                                 | R1                                                                                                                 | R2                                             | R3                                           | R4                          | R5                                                                                | R6                                                      |                                                   |        |
|                                                             | Sur sol d'autrui                                               | R7                                                                                                                 | R8                                             | R9                                           | S1                          | S2                                                                                | S3                                                      |                                                   |        |
|                                                             | Inst. gales, agenc. et am. des const.                          | S5                                                                                                                 | S6                                             | S7                                           | S8                          | S9                                                                                | T1                                                      |                                                   |        |
| Inst. techniques mat. et outillage                          | T3                                                             | T4                                                                                                                 | T5                                             | T6                                           | 82                          | 17                                                                                | T8                                                      | -82                                               |        |
| Autres immobilisations corporelles                          | Inst. gales, agenc. am. divers                                 | U1                                                                                                                 | U2                                             | U3                                           | U4                          | U5                                                                                | U6                                                      | U7                                                |        |
|                                                             | Matériel de transport                                          | U8                                                                                                                 | U9                                             | V1                                           | V2                          | V3                                                                                | V4                                                      | V5                                                |        |
|                                                             | Mat. bureau et inform. mobilier                                | V6                                                                                                                 | V7                                             | V8                                           | V9                          | 862                                                                               | W1                                                      | W2                                                |        |
|                                                             | Emballages récup. et divers                                    | W4                                                                                                                 | W5                                             | W6                                           | W7                          | W8                                                                                | W9                                                      | X1                                                |        |
| TOTAL III                                                   | X2                                                             | X3                                                                                                                 | X4                                             | X5                                           | 944                         | X6                                                                                | X7                                                      | -944                                              |        |
| Frais d'acquisition de titres de participations             | NL                                                             |                                                                                                                    |                                                | NM                                           |                             |                                                                                   | NO                                                      |                                                   |        |
| TOTAL IV                                                    |                                                                |                                                                                                                    |                                                |                                              |                             |                                                                                   |                                                         |                                                   |        |
| Total général (I + II + III + IV)                           | NP                                                             | NQ                                                                                                                 | NR                                             | NS                                           | 944                         | NT                                                                                | NU                                                      | NV                                                |        |
| Total général non ventilé (NP + NQ + NR)                    | NW                                                             |                                                                                                                    |                                                | NY                                           | 944                         |                                                                                   | NZ                                                      | -944                                              |        |
| Total général non ventilé (NS + NT + NU)                    |                                                                |                                                                                                                    |                                                |                                              |                             | Total général non ventilé (NW - NY)                                               |                                                         |                                                   |        |
| <b>CADRE C</b>                                              |                                                                | <b>MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES*</b>                           |                                                |                                              |                             |                                                                                   |                                                         |                                                   |        |
|                                                             |                                                                | Montant net au début de l'exercice                                                                                 |                                                | Augmentations                                |                             | Dotations de l'exercice aux amortissements                                        |                                                         | Montant net à la fin de l'exercice                |        |
| Frais d'émission d'emprunt à évaluer                        |                                                                |                                                                                                                    |                                                |                                              |                             | Z9                                                                                |                                                         | Z8                                                |        |
| Primes de remboursement des obligations                     |                                                                |                                                                                                                    |                                                |                                              |                             | SP                                                                                |                                                         | SR                                                |        |

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2005, il est fait application des règlements CRC 2004-06 du 23/11/2004 relatif à la définition, comptabilisation et évaluation des actifs et CRC 2002-10 du 12/12/2002 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs.

L'amortissement appliqué par la direction de l'entreprise est celui de la durée d'utilité des actifs.

### 2.1.3.2 Crédit-bail

|                                        | Terrains | Constructions | Installations<br>matériels<br>outillages | Autres | Total  |
|----------------------------------------|----------|---------------|------------------------------------------|--------|--------|
| Valeur d'origine                       |          |               |                                          |        |        |
| Amortissements :                       |          |               |                                          |        |        |
| • Cumuls exercices antérieurs          |          |               | 27250                                    |        | 27250  |
| • Dotation de l'exercice               |          |               | 9 000                                    |        | 9 000  |
| Total                                  |          |               | 36 250                                   |        | 36 250 |
| Redevances payées :                    |          |               |                                          |        |        |
| • Cumuls exercices antérieurs          |          |               | 30 972                                   |        | 30 972 |
| • Exercices                            |          |               | 10 045                                   |        | 10 045 |
| Total                                  |          |               | 41 017                                   |        | 41 017 |
| Redevances restant à payer :           |          |               |                                          |        |        |
| • A 1 an au plus                       |          |               | 9 208                                    |        | 9 208  |
| • A plus d'1 an et 5 ans au plus       |          |               | 0                                        |        | 0      |
| • A plus de 5 ans                      |          |               |                                          |        |        |
| Total                                  |          |               | 9 208                                    |        | 9 208  |
| Valeur résiduelle :                    |          |               |                                          |        |        |
| • A 1 an au plus                       |          |               | 450                                      |        | 450    |
| • A plus d'1 an et 5 ans au plus       |          |               |                                          |        |        |
| • A plus de 5 ans                      |          |               |                                          |        |        |
| Total                                  |          |               | 450                                      |        | 450    |
| Montant pris en charge dans l'exercice |          |               | 10 045                                   |        | 10 045 |

## 2.1.4 Immobilisations financières

### 2.1.4.1 Titres de filiales et participations

- Liste des filiales et participations

| Société                      | Capitaux propres | % capital détenu | Valeur comptable nette des titres détenus | CA HT du dernier exercice clos | Résultat net du dernier exercice clos | Dividendes encaissés au cours de l'exercice |
|------------------------------|------------------|------------------|-------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------|
| • Filiales (+ 50 %)          |                  |                  | Néant                                     |                                |                                       |                                             |
|                              |                  |                  |                                           |                                |                                       |                                             |
|                              |                  |                  |                                           |                                |                                       |                                             |
| • Participations (10 à 50 %) |                  |                  |                                           |                                |                                       |                                             |
| SCI Les Montées              | 90 974           | 20%              | 3 048                                     | 76 238                         | 75 729                                | 13 685                                      |
|                              |                  |                  |                                           |                                |                                       |                                             |

### 2.1.4.2 Créances immobilisées

- Créances rattachées à des participations

SCI Les Montées : 35 330 euros

- Mouvements principaux

dividendes

- Classement par échéance

Cf Tableau 2057.

Document soumis au  
contrôle du Commissaire  
aux Comptes

| Désignation de l'entreprise : SA Raynaud et Cie                                |                                                                                                                               |                                                               |         | 31122016          |                                                                                  | Néant <input type="checkbox"/>                                                                |         |                                     |       |                      |  |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------|-------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------|-------------------------------------|-------|----------------------|--|
| CADRE A                                                                        |                                                                                                                               | ÉTAT DES CRÉANCES                                             |         | Montant brut<br>1 |                                                                                  | A 1 an au plus<br>2                                                                           |         | A plus d'un an<br>3                 |       |                      |  |
| DE L'ACTIF<br>IMMOBILISÉ                                                       | Créances rattachées à des participations                                                                                      | UL                                                            | 35329   | UM                |                                                                                  | UN                                                                                            | 35329   |                                     |       |                      |  |
|                                                                                | Prêts (1) (2)                                                                                                                 | UP                                                            |         | UR                |                                                                                  | US                                                                                            |         |                                     |       |                      |  |
|                                                                                | Autres immobilisations financières                                                                                            | UT                                                            | 6470    | UV                |                                                                                  | UW                                                                                            | 6470    |                                     |       |                      |  |
| DE L'ACTIF<br>CIRCULANT                                                        | Clients douteux ou litigieux                                                                                                  | VA                                                            | 96295   |                   | 96295                                                                            |                                                                                               |         |                                     |       |                      |  |
|                                                                                | Autres créances clients                                                                                                       | UX                                                            | 785241  |                   | 785241                                                                           |                                                                                               |         |                                     |       |                      |  |
|                                                                                | Créance représentative de titres (Provision pour dépréciation<br>prêts ou remis en garantie * (antérieurement constituée * UO | ZI                                                            |         |                   |                                                                                  |                                                                                               |         |                                     |       |                      |  |
|                                                                                | Personnel et comptes rattachés                                                                                                | UY                                                            | 243     |                   | 243                                                                              |                                                                                               |         |                                     |       |                      |  |
|                                                                                | Sécurité sociale et autres organismes sociaux                                                                                 | UZ                                                            |         |                   |                                                                                  |                                                                                               |         |                                     |       |                      |  |
|                                                                                | État et autres<br>collectivités<br>publiques                                                                                  | Impôts sur les bénéfices                                      | VM      | 129537            |                                                                                  | 129537                                                                                        |         |                                     |       |                      |  |
|                                                                                |                                                                                                                               | Taxe sur la valeur ajoutée                                    | VB      | 49618             |                                                                                  | 49618                                                                                         |         |                                     |       |                      |  |
|                                                                                |                                                                                                                               | Autres impôts, taxes et versements assimilés                  | VN      |                   |                                                                                  |                                                                                               |         |                                     |       |                      |  |
|                                                                                |                                                                                                                               | Divers                                                        | VP      | 14935             |                                                                                  | 14935                                                                                         |         |                                     |       |                      |  |
|                                                                                | Groupe et associés (2)                                                                                                        | VC                                                            |         |                   |                                                                                  |                                                                                               |         |                                     |       |                      |  |
|                                                                                | Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations<br>de pension de titres)                                           | VR                                                            | 55335   |                   | 55335                                                                            |                                                                                               |         |                                     |       |                      |  |
|                                                                                | Charges constatées d'avance                                                                                                   | VS                                                            | 117616  |                   | 117616                                                                           |                                                                                               |         |                                     |       |                      |  |
|                                                                                | TOTAUX                                                                                                                        |                                                               |         | VT                | 1290623                                                                          | VU                                                                                            | 1248823 | VV                                  | 41799 |                      |  |
| RENVOIS                                                                        | (1)                                                                                                                           | Montant des - Prêts accordés en cours d'exercice              | VD      |                   |                                                                                  |                                                                                               |         |                                     |       |                      |  |
|                                                                                |                                                                                                                               | - Remboursements obtenus en cours d'exercice                  | VE      |                   |                                                                                  |                                                                                               |         |                                     |       |                      |  |
|                                                                                | (2)                                                                                                                           | Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) | VF      |                   |                                                                                  |                                                                                               |         |                                     |       |                      |  |
| CADRE B                                                                        |                                                                                                                               | ÉTAT DES DETTES                                               |         | Montant brut<br>1 |                                                                                  | A 1 an au plus<br>2                                                                           |         | A plus d'1 an et 5 ans au plus<br>3 |       | A plus de 5 ans<br>4 |  |
| Emprunts obligataires convertibles (1)                                         |                                                                                                                               | 7Y                                                            |         |                   |                                                                                  |                                                                                               |         |                                     |       |                      |  |
| Autres emprunts obligataires (1)                                               |                                                                                                                               | 7Z                                                            |         |                   |                                                                                  |                                                                                               |         |                                     |       |                      |  |
| Emprunts et dettes<br>auprès des<br>établissements<br>de crédit (1)            | à 1 an maximum à l'origine                                                                                                    | VG                                                            |         |                   |                                                                                  |                                                                                               |         |                                     |       |                      |  |
|                                                                                | à plus d'1 an à l'origine                                                                                                     | VH                                                            | 103733  |                   | 103733                                                                           |                                                                                               |         |                                     |       |                      |  |
| Emprunts et dettes financières divers (1) (2)                                  |                                                                                                                               | 8A                                                            |         |                   |                                                                                  |                                                                                               |         |                                     |       |                      |  |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                              |                                                                                                                               | 8B                                                            | 1210288 |                   | 1210288                                                                          |                                                                                               |         |                                     |       |                      |  |
| Personnel et comptes rattachés                                                 |                                                                                                                               | 8C                                                            | 231965  |                   | 231965                                                                           |                                                                                               |         |                                     |       |                      |  |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                                  |                                                                                                                               | 8D                                                            | 194990  |                   | 194990                                                                           |                                                                                               |         |                                     |       |                      |  |
| État et<br>autres<br>collectivités<br>publiques                                | Impôts sur les bénéfices                                                                                                      | 8E                                                            |         |                   |                                                                                  |                                                                                               |         |                                     |       |                      |  |
|                                                                                | Taxe sur la valeur ajoutée                                                                                                    | VW                                                            |         |                   |                                                                                  |                                                                                               |         |                                     |       |                      |  |
|                                                                                | Obligations cautionnées                                                                                                       | VX                                                            |         |                   |                                                                                  |                                                                                               |         |                                     |       |                      |  |
|                                                                                | Autres impôts, taxes et assimilés                                                                                             | VQ                                                            | 77450   |                   | 77450                                                                            |                                                                                               |         |                                     |       |                      |  |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                |                                                                                                                               | 8J                                                            |         |                   |                                                                                  |                                                                                               |         |                                     |       |                      |  |
| Groupe et associés (2)                                                         |                                                                                                                               | VI                                                            | 13217   |                   | 13217                                                                            |                                                                                               |         |                                     |       |                      |  |
| Autres dettes (dont dettes relatives à des<br>opérations de pension de titres) |                                                                                                                               | 8K                                                            | 216157  |                   | 216157                                                                           |                                                                                               |         |                                     |       |                      |  |
| Dette représentative de titres empruntés<br>ou remis en garantie *             |                                                                                                                               | ZZ                                                            |         |                   |                                                                                  |                                                                                               |         |                                     |       |                      |  |
| Produits constatés d'avance                                                    |                                                                                                                               | 8L                                                            | 33786   |                   | 33786                                                                            |                                                                                               |         |                                     |       |                      |  |
| TOTAUX                                                                         |                                                                                                                               |                                                               | VY      | 2081590           | VZ                                                                               | 2081590                                                                                       |         |                                     |       |                      |  |
| RENVOIS                                                                        | (1)                                                                                                                           | Emprunts souscrits en cours d'exercice                        | VJ      |                   | (2)                                                                              | Montant des divers emprunts et dettes contrac-<br>tés auprès des associés personnes physiques | VL      |                                     |       |                      |  |
|                                                                                |                                                                                                                               | Emprunts remboursés en cours d'exercice                       | VK      | 99969             | * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032 |                                                                                               |         |                                     |       |                      |  |

Document soumis au  
contrôle du Commissaire  
aux Comptes

## 2.1.5 Stocks

### 2.1.5.1 Etat des stocks

| Catégorie de stocks    | Valeur brute | Dépréciation | Valeur nette |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Matières premières     | 1 051 550    | 498 540      | 553 010      |
| En cours de production | 232 747      | -            | 232 747      |
| Produits finis         | 1 292 452    | 550 933      | 741 519      |
| Marchandises           | 6 815        | -            | 6 815        |
| Total                  | 2 583 564    | 1 049 473    | 1 534 091    |

### 2.1.5.2 Stocks consommés

Les stocks de chromos sont valorisés en CMUP et dépréciés en fonction de la poursuite ou non des collections concernées.

Les stocks de métaux précieux sont valorisés au dernier prix d'achat connu.

Dépréciation du stock chromos : un complément de provision a été réalisé en fonction des rotations de stocks chromos pour les modèles en catalogues. Cet ajustement est comptabilisé en dotation pour provision exceptionnelle pour 193 430€.

### 2.1.5.3 Stocks de produits fabriqués

L'évaluation des stocks fabriqués a été établie sur la base des coûts de production constatés en comptabilité analytique.

Ces stocks sont dépréciés en fonction de leur qualité.

## 2.1.6 Créances

### 2.1.6.1 Classement par échéance

Cf Tableau 2057.

### 2.1.6.2 Produits à recevoir

Document soumis au  
contrôle du Commissaire  
aux Comptes

|                                          | Montant |
|------------------------------------------|---------|
| Créances rattachées à des participations |         |
| Autres immobilisations financières       |         |
| Créances clients et comptes rattachés    | 154 749 |
| Autres créances-produits à recevoir      | 47 215  |
| Disponibilités                           |         |
| Total                                    | 201 964 |

### 2.1.6.3 Effets escomptés non échus

Les effets escomptés non échus au 31/12/2016 s'élèvent à Néant.

## 2.2 Passif

### 2.2.1 Tableau de variation des capitaux propres

|                              | N-1       | +       | -       | N         |
|------------------------------|-----------|---------|---------|-----------|
| Capital                      | 1 368 444 |         |         | 1 368 444 |
| Primes, réserves             | 499 052   | 0       | 211 290 | 287 762   |
| Report à nouveau             |           |         |         |           |
| Résultat                     | (211 290) | 211 290 | 659 408 | (659408)  |
| Subventions d'investissement |           |         |         |           |



-----

|                         |           |         |         |         |
|-------------------------|-----------|---------|---------|---------|
| Provisions règlementées |           |         |         |         |
| Autres                  |           |         |         |         |
| Total                   | 1 656 206 | 211 290 | 870 698 | 996 798 |

## 2.2.2 Capital

### 2.2.2.1 Mouvements de l'exercice

Le capital est composé de 162 910 actions de 8,40 euros de valeur nominale.  
Parmi ces actions, 2 810 sont des actions de priorité.

|                                     | Nombre d'actions | Valeur |
|-------------------------------------|------------------|--------|
| <b>Position début de l'exercice</b> | 162 910          | 8 40 € |
| <b>Mouvements :</b>                 |                  |        |
| Néant                               |                  |        |
| <b>Position fin de l'exercice</b>   | 162 910          | 8,40 € |

## 2.2.3 Provisions pour risques et charges

### 2.2.3.1 Tableau des provisions pour risques et charges

|                            | Montant<br>au début<br>de<br>l'exercice | Constitution<br>par fonds<br>propres | Dotations<br>de<br>l'exercice | Reprises<br>utilisées | Reprises<br>non<br>utilisées | Reprises<br>par fonds<br>propres | Montant à<br>la fin de<br>l'exercice |
|----------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Provisions<br>pour risques | -                                       |                                      |                               | -                     |                              |                                  | -                                    |
| Provisions<br>pour charges |                                         |                                      |                               |                       |                              |                                  |                                      |
| Total                      | -                                       |                                      |                               | -                     |                              |                                  | -                                    |

Document soumis au  
contrôle du Commissaire  
aux Comptes

### 2.2.3.2 Charges à payer

| Charges à payer                                        | Montant |
|--------------------------------------------------------|---------|
| Emprunts obligataires convertibles                     |         |
| Autres emprunts obligataires                           |         |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |         |
| Emprunts et dettes financières divers                  |         |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       |         |
| Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés               | 334 909 |
| Dettes fiscales et sociales                            | 294 027 |
| Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés        |         |
| Autres dettes                                          | 42 727  |
| Total                                                  | 671 663 |

### 2.2.3.3 Engagements pris en matière de retraite

Les engagements au titre des droits acquis d'I.F.C. est de 336 380 € au 31/12/2016.

Les engagements au titre des droits futurs d'I.F.C. est de 171 182 € au 31/12/2016.

La société a souscrit à un fonds I.F.C depuis plusieurs exercices.

Le solde de ce fond au 31/12/2016 s'élève à 245 351 €.

### 2.2.4 Dettes financières

#### 2.2.4.1 Classement par échéance

Cf Tableau 2057.



## **2.2.5    Autres dettes**

### **2.2.5.1    Classement par échéance**

Cf Tableau 2057.

Document soumis au  
contrôle du Commissaire  
aux Comptes

-----

### 3 Informations relatives au compte de résultat

#### 3.1 Ventilation du chiffre d'affaires par secteur d'activité ou marché géographique

| Secteur d'activité / Marché géographique | Montant   |
|------------------------------------------|-----------|
| Chiffre d'affaires « France »            | 1 540 858 |
| Chiffres d'affaires « export »           | 3 501 107 |
|                                          |           |
|                                          |           |
| Total                                    | 5 041 965 |

#### 3.2 Effectif moyen

|                                   | Personnel salarié |
|-----------------------------------|-------------------|
| Cadres                            | 6                 |
| Agents de maîtrise et Techniciens | 7                 |
| Employés                          | 8                 |
| Ouvriers                          | 27                |
| Vip                               |                   |
| Total                             | 48                |

Document soumis au  
contrôle du Commissaire  
aux Comptes



## **4 Engagements financiers**

Nantissement du fonds de commerce et gage sur le stock de blanc et de chromos à hauteur de 600 K€.

Document soumis au  
contrôle du Commissaire  
aux Comptes

1. The first part of the document is a list of the names of the persons who have been named in the document. The names are listed in alphabetical order.



## 5 CICE

Le crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE) mis en place à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2013 à concurrence de 6% des rémunérations 2014 versées inférieures ou égales à 2.5 smic annuel (année civile) est comptabilisé en réduction des charges du personnel<sup>1)</sup>. Il s'élève à 59 K€ dans les comptes de cet exercice clos. En conséquence, le CICE a un impact sur le résultat d'exploitation et le résultat courant de 59 K€.

Le CICE est destiné à favoriser la compétitivité des entreprises tant sur le plan matériel qu'humain et à renforcer les fonds propres de la structure.

Document soumis au  
contrôle du Commissaire  
aux Comptes



## **6 Informations diverses**

Identité de la tête de groupe consolidant : La société Raynaud fait partie du groupe ARCTURUS dans laquelle elle est intégrée selon la méthode de l'intégration globale. ARCTURUS S.r.l. Milano, Via Filippo Baldinucci 0060 CAP 20158.

Document soumis au  
contrôle du Commissaire  
aux Comptes

**A. RAYNAUD & CIE**  
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance  
au capital de 1 668 441,60 euros  
Siège social : 14 ancienne route d'AIXE  
87170 ISLE  
757 501 978 RCS LIMOGES

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**  
**DU 22 JUIN 2017**

**AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016**

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le résultat déficitaire s'élevant à -659 408,54 euros de la manière suivante :

**Origine**

Résultat de l'exercice -659 408,54 euros

**Dotations aux réserves**

Aux autres réserves -659 408,54 euros

**Total** -659 408,54 euros -659 408,54 euros

**RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES**

L'Assemblée générale prend acte de ce que les sommes distribuées à titre de dividendes au titre des trois exercices précédents, ont été les suivantes :

| Exercice clos le | Revenus éligibles à la réfaction de 40 % |                | Revenus non éligibles à la réfaction de 40 % |
|------------------|------------------------------------------|----------------|----------------------------------------------|
|                  | Dividendes                               | Autres revenus |                                              |
| 31 décembre 2015 | 0 €                                      |                |                                              |
| 31 décembre 2014 | 5.040,00 €                               |                |                                              |
| 31 décembre 2013 | 15.118,36 €                              |                |                                              |

Cette résolution, mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

Pour copie certifiée conforme

Le Directoire

