

RCS : LIMOGES 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 Numéro SIREN : 757 501 978 Nom ou dénomination : A. RAYNAUD CIE
--

Ce dépôt a été enregistré le 14/11/2018 sous le numéro de dépôt 5673

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 2017
A.RAYNAUD & CIE

DROIT
DES SOCIÉTÉS

Maître,

DROIT
SOCIAL

Dans le cadre du dépôt des comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2017 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.

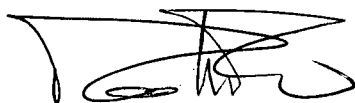
PROPRIÉTÉ
INTELLECTUELLE

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

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 ☐ *	
		Exercice N clos le, 31/12/2017	
		Brut 1	Amortissements, provisions 2
		Net 3	
Capital souscrit non appelé (I)		AA	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC
	Frais de développement *	CX	CQ
	Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG
	Fonds commercial (I)	AH	AI
	Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM
	Terrains	AN	AO
Constructions	AP	AQ	
Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS	
Autres immobilisations corporelles	AT	AU	
Immobilisations en cours	AV	AW	
Avances et acomptes	AX	AY	
Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT	
Autres participations	CU	CV	
Créances rattachées à des participations	BB	BC	
Autres titres immobilisés	BD	BE	
Prêts	BF	BG	
Autres immobilisations financières *	BH	BI	
TOTAL (II)		BJ	BK
STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	BM
	En cours de production de biens	BN	BO
	En cours de production de services	BP	BQ
	Produits intermédiaires et finis	BR	BS
	Marchandises	BT	BU
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW
	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY
	Autres créances (3)	BZ	CA
	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC
	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD	CE
Disponibilités	CF	CG	
Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI	
TOTAL (III)		CJ	CK
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	1A
Renvois : (1) Dont droit au bail :		CP	21875
(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :		CR	91566
(3) Part à plus d'un an :			
Clause de réserve de propriété : *	Immobiliations :	Stocks :	Créances :

Désignation de l'entreprise		SA Raynaud et Cie		Néant ☐ *		
				Exercice N 31122017		
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé :1668441...)			DA	1668441	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport,			DB		
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)			DC		
	Réserve légale (3)			DD	103614	
	Réserves statutaires ou contractuelles			DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours BI)			DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants * EJ)			DG		
	Report à nouveau			DH	-475260	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			DI	-282360	
	Subventions d'investissement			DJ		
	Provisions réglementées *			DK	1466	
	TOTAL (I)			DL	1015901	
	Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs			DM	
Avances conditionnées			DN			
TOTAL (II)			DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques			DP	2599	
	Provisions pour charges			DQ		
	TOTAL (III)			DR	2599	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles			DS		
	Autres emprunts obligataires			DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			DU		
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)			DV	12800	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW	347212	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	1165139	
	Dettes fiscales et sociales			DY	473162	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ		
	Autres dettes			EA	154040	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)			EB	11339	
TOTAL (IV)			EC	2163694		
Ecart de conversion passif * (V)			ED			
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)			EE	3182194		
RENOUVOIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital			IB	
	(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	IC		
			Écart de réévaluation libre	ID		
			Réserve de réévaluation (1976)	IE		
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *			EF	
(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an			EG	1816482	
(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 ☐ *				
		Exercice N						
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA	3471	FB		FC	3471	
	Production vendue	biens * services *	FD	1602047	FE	3671113	FF	5273160
			FG	10965	FH	52887	FI	63852
	Chiffres d'affaires nets *		EJ	1616483	FK	3724001	FL	5340484
	Production stockée *				FM	-299236		
	Production immobilisée *				FN			
	Subventions d'exploitation				FO	483		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges * (9)				FP	1447928		
	Autres produits (1) (11)				FQ	36813		
	Total des produits d'exploitation (2) (I)				FR	6526474		
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*				FS	688		
	Variation de stock (marchandises)*				FT	1527		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*				FU	1915174		
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*				FV	7442		
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*				FW	1717227		
	Impôts, taxes et versements assimilés *				FX	77021		
	Salaires et traitements *				FY	1401057		
	Charges sociales (10)				FZ	544010		
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations		- dotations aux amortissements *		GA	38435	
				- dotations aux provisions		GB		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions *				GC	897486	
		Pour risques et charges : dotations aux provisions				GD	2599	
	Autres charges (12)				GE	206044		
	Total des charges d'exploitation (4) (II)				GF	6808714		
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)				GG	-282239			
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	15145		
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				GK			
	Autres intérêts et produits assimilés (5)				GL	2536		
	Reprises sur provisions et transferts de charges				GM			
	Différences positives de change				GN			
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				GO			
	Total des produits financiers (V)				GP	17682		
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *				GQ			
	Intérêts et charges assimilées (6)				GR	12118		
	Différences négatives de change				GS			
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				GT			
	Total des charges financières (VI)				GU	12118		
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)				GV	5563			
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)				GW	-276676			

Désignation de l'entreprise		SA Raynaud et Cie		Néant ☐ *			
				Exercice N			
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion			HA			
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *			HB	494		
	Reprises sur provisions et transferts de charges			HC	97		
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)			HD	592		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)			HE	6276		
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *			HF			
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)			HG			
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)			HH	6276		
4 – RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII – VIII)				HI	-5684		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				HJ			
Impôts sur les bénéfices * (X)				HK			
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)				HL	6544749		
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)				HM	6827109		
5 – BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits – total des charges)				HN	-282360		
RENVIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme			HO		
	(2)	Dont	produits de locations immobilières		HY		
			produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)		IG	16651	
	(3)	Dont	– Crédit-bail mobilier *		HP		
			– Crédit-bail immobilier		HQ	9765	
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)			IH	14883	
	(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		
	(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)			RC		
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)			RD		
	(9)	Dont transferts de charges			A1	389691	
	(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							



SA Raynaud et Cie

**Annexe aux comptes annuels
de l'exercice clos le
31 décembre 2017**

KPMG Entreprises

25 rue Hubert Curien– 87038 Limoges cedex 1

Ce rapport contient 13 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	3
2.1.5	Stocks	4
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	8
2.2.5	Autres dettes	8
3	Informations relatives au compte de résultat	9
3.1	Ventilation du chiffre d'affaires par secteur d'activité ou marché géographique	9
3.2	Effectif moyen	9
4	CICE	10
5	Informations diverses	11

1 Faits majeurs

1.1 Evénements 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

Désignation de l'entreprise <u>SA Raynaud et Cie</u>										31122017		Néant ☐ *	
CADRE A		IMMOBILISATIONS				Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice		Augmentations					
						1		2		3			
								Conséquences 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	98816	KE		KF		
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	8894	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels						KS	569860	KT		KU	1765	
	Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers *					KV	117308	KW		KX		
		Matériel de transport *					KY	937	KZ		LA		
		Matériel de bureau et mobilier informatique					LB	112606	LC		LD	5262	
		Emballages récupérables et divers *					LE		LF		LG		
	Immobilisations corporelles en cours						LH		LI		IJ		
	Avances et acomptes						LK		IL		LM		
	TOTAL III						LN	910597	LO		LP	15923	
	FINANCIÈRES	Participations évaluées par mise en équivalence						8G		8M		8T	
		Autres participations						8U	38378	8V		8W	15145
Autres titres immobilisés						1P		1R		1S			
Prêts et autres immobilisations financières						1T	6470	1U		1V	4200		
TOTAL IV						1Q	44848	1R		1S	19345		
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)								ØG	1054262	ØH		ØJ	35269

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		par cessions à des tiers ou mises hors service ou résultant d'une mise en équivalence		3		4					
		1		2				Valeur d'origine des immobilisations en fin d'exercice					
INCORP.	Frais d'établissement et de développement		IN		CØ		DØ		D7				
	Autres postes d'immobilisations incorporelles		IO		LV		LW	98816	IX				
CORPORELLES	Terrains		IP		LX		LY	81040	LZ				
	Constructions	Sur sol propre	IQ		MA		MB	26074	MC				
		Sur sol d'autrui	IR		MD		ME		MF				
		Inst. gales, agents et am. des constructions	IS		MG		MH	11664	MI				
	Installations techniques, matériel et outillage industriels		IT		MJ		MK	571625	ML				
	Autres immobilisations corporelles	Inst. gales, agents, aménagements divers	IU		MM		MN	117308	MO				
		Matériel de transport	IV		MP		MQ	937	MR				
		Matériel de bureau et informatique, mobilier	IW		MS	1559	MT	116310	MU				
		Emballages récupérables et divers*	IX		MV		MW		MX				
	Immobilisations corporelles en cours		MY		MZ		NA		NB				
	Avances et acomptes		NC		ND		NE		NF				
	TOTAL III		IY		NG	1559	NH	924961	NI				
	FINANCIÈRES	Participations évaluées par mise en équivalence		IZ		ØU		M7		ØW			
		Autres participations		IØ		ØX	28600	ØY	24924	ØZ			
Autres titres immobilisés		II		2B		2C		2D					
Prêts et autres immobilisations financières		I2		2E		2F	10670	2G					
TOTAL IV		I3		NJ	28600	NK	35594	2H					
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)						I4		ØK	30159	ØL	1059373	ØM	

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

Désignation de l'entreprise <u>SA Raynaud et Cie</u> 31122017										Néant ☐ *	
CADRE A		SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES (OU VENANT EN DIMINUTION DE L'ACTIF) *									
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 TOTAL I		CY		EL		EM		EN			
Autres immobilisations incorporelles TOTAL II		PE	65928	PF	6196	PG		PH	72124		
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	692	PW	627	PX		PY	1320		
Installations techniques, matériel et outillage industriels		PZ	505620	QA	18605	QB		QC	524225		
Autres immobilisations corporelles	Inst. générales, agencements, aménagements divers	QD	97861	QE	5665	QF		QG	103526		
	Matériel de transport	QH	504	QI	260	QJ		QK	764		
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	QL	87727	QM	7080	QN	1559	QO	93248		
	Emballages récupérables et divers	QP		QR		QS		QT			
TOTAL III		QU	718480	QV	32239	QW	1559	QX	749160		
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)		ØN	784408	ØP	38435	ØQ	1559	ØR	821284		
CADRE B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES									
Immobilisations amortissables	DOTATIONS						REPRISES			Mouvement net des amortissements à la fin de l'exercice	
	Colonne 1 Différentiel de durée et autres	Colonne 2 Mode dégressif	Colonne 3 Amortissement fiscal exceptionnel	Colonne 4 Différentiel de durée et autres	Colonne 5 Mode dégressif	Colonne 6 Amortissement fiscal exceptionnel					
Frais établissements TOTAL I	M9	N1	N2	N3	N4	N5	N6				
Autres immob. incorporelles TOTAL II	N7	N8	P6	P7	P8	P9	Q1				
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	S4				
	Inst. gales, agenc. et am. des const.	S5	S6	S7	S8	S9	T1				
Inst. techniques mat. et outillage	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9				
Autres immobilisations corporelles	Inst. gales, agenc. am. divers	U1	U2	U3	U4	U5	U7				
	Matériel de transport	U8	U9	V1	V2	V3	V5				
	Mat. bureau et inform. mobilier	V6	V7	V8	V9	W1	W3				
	Emballages récup. et divers	W4	W5	W6	W7	W8	W9				
TOTAL III	X2	X3	X4	X5	X6	X7	X8				
Frais d'acquisition de titres de participations TOTAL IV	NL			NM			NO				
Total général (I + II + III + IV)	NP	NQ	NR	NS	97 NT	NU	NV				
Total général non venant (NP + NQ + NR)	NW		Total général non venant (NS + NT + NU)	NY	97	Total général non venant (NW - NY)	NZ				
CADRE C		MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES *									
		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 étaler						Z9		Z8			
Primes de remboursement des obligations						SP		SR			

Depuis le 1^{er} 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.

2.1.4 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	90 941	20%	3 048	76 238	75 696	15 146

2.1.4.2 Créances immobilisées

- Créances rattachées à des participations

SCI Les Montées : 21 876 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	1 044 108	513 941	530 167
En cours de production	132 835	-	132 835
Produits finis	1 093 128	379 347	713 781
Marchandises	5 288	-	5 288
Total	2 275 359	893 288	1 382 071

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 : le choix de réaliser un complément de provision en fonction des rotations des stocks chromos pour les modèles en catalogue a été maintenu sur l'exercice en vertu de la permanence des méthodes.

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

	Montant
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	99 180
Autres créances-produits à recevoir	65 832
Disponibilités	
Total	165 012

2.1.6.3 Effets escomptés non échus

Les effets escomptés non échus au 31/12/2017 s'élèvent à Néant.

2.2 Passif

2.2.1 Tableau de variation des capitaux propres

	N-1	+	-	N
Capital	1 368 444	299 997		1 668 441
Primes, réserves	287 762	0	184 148	103 614
Report à nouveau			475 260	- 475 260
Résultat	- 659 408	659 408	282 360	- 282 360
Subventions d'investissement				
Provisions règlementées				
Autres				
Total	996 798	959 405	941 768	1 014 435

2.2.2 Capital

2.2.2.1 Mouvements de l'exercice

Le capital est composé de 198 624 actions de 8,40 euros de valeur nominale.
Parmi ces actions, 2 810 sont des actions de priorité.

	Nombre d'actions	Valeur
Position début de l'exercice	162 910	8,40 €
Mouvements : Augmentation de capital	35 714	
Position fin de l'exercice	198 624	8,40 €

2.2.3 Provisions pour risques et charges

2.2.3.1 Tableau des provisions pour risques et charges

	Montant au début de l'exercice	Constitution par fonds propres	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Reprises par fonds propres	Montant à la fin de l'exercice
Provisions pour risques	-		2 599	-			2 599
Provisions pour charges							
Total	-		2 599	-			2 599

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	313 861
Dettes fiscales et sociales	260 828
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	
Autres dettes	2 563
Total	577 252

2.2.3.3 Engagements pris en matière de retraite

Les engagements au titre des droits acquis d'I.F.C. est de 314 530 € au 31/12/2017.

Les engagements au titre des droits futurs d'I.F.C. est de 146 406 € au 31/12/2017.

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

Le solde de ce fond au 31/12/2017 s'élève à 230 159 €.

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>		31122017		Néant ☐							
CADRE A		ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut 1		A 1 an au plus 2		A plus d'un an 3			
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations	UL	21875	UM	21875	UN					
	Prêts (1) (2)	UP		UR		US					
	Autres immobilisations financières	UT	10670	UV		UW		10670			
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux	VA	91566					91566			
	Autres créances clients	UX	701982		701982						
	Créance représentative de titres (Provision pour dépréciation prêts ou remis en garantie * (antérieurement constituée) UO	ZI									
	Personnel et comptes rattachés	UY	738		738						
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	UZ									
	État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	VM	64526		64526					
		Taxe sur la valeur ajoutée	VB	41128		41128					
		Autres impôts, taxes et versements assimilés	VN								
		Divers	VP	5832		5832					
	Groupe et associés (2)	VC									
	Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	VR	63459		63459						
	Charges constatées d'avance	VS	127620		127620						
	TOTAUX		VT	1129400	VU	1027163	VV		102237		
RENOIS	(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 1		A 1 an au plus 2		A plus d'1 an et 5 ans au plus 3		A plus de 5 ans 4	
Emprunts obligataires convertibles (1)		7Y									
Autres emprunts obligataires (1)		7Z									
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	à 1 an maximum à l'origine	VG									
	à plus d'1 an à l'origine	VH									
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)		8A									
Fournisseurs et comptes rattachés		8B	1165139		1165139						
Personnel et comptes rattachés		8C	233966		233966						
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		8D	199488		199488						
État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	8E									
	Taxe sur la valeur ajoutée	VW									
	Obligations cautionnées	VX									
	Autres impôts, taxes et assimilés	VQ	39706		39706						
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		8J									
Groupe et associés (2)		VI	13217		13217						
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)		8K	153623		153623						
Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie *		ZZ									
Produits constatés d'avance		8L	11339		11339						
TOTAUX		VY	1816482	VZ	1816482						
RENOIS	(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	VJ		(2) Montant des divers emprunts et dettes contrac- tés auprès des associés personnes physiques	VL						
	Emprunts remboursés en cours d'exercice	VK	103019	* 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 »	1 616 483
Chiffres d'affaires « export »	3 724 001
Total	5 340 484

3.2 Effectif moyen

	Personnel salarié
Cadres	5
Agents de maîtrise et Techniciens	8
Employés	7
Ouvriers	26
Vrp	
Total	46

4 CICE

Le crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE) mis en place à compter du 1^{er} janvier 2013 à concurrence de 7% des rémunérations 2017 versées inférieures ou égales à 2.5 smic annuel (année civile) est comptabilisé en réduction des charges du personnel¹. Il s'élève à 65 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 65 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.



5 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.



PwC pour les Entrepreneurs

SA A.RAYNAUD & CIE

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

(Exercice clos le 31 décembre 2017)

*Entrepreneurs Commissariat aux Comptes, SAS, 20 rue Banc Léger 87000 LIMOGES
Téléphone: +33 (0) 5 55 34 19 05, Fax: +33 (0) 5 55 33 73 81, www.entrepreneurs.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, Lesconil, Lille, Limoges, Lyon, Marseille, Montpellier, Nantes, Nice, Paris, Pau, Péronne, Quimper, Rennes, Saint-Quentin, Strasbourg.



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2017)

Aux Actionnaires
SA A.RAYNAUD & CIE
14 Anc.Route d'Aixe
87050 LIMOGES CEDEX

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société A.RAYNAUD & CIE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

*PwC Entrepreneurs Commissariat aux comptes, SAS, 20, rue Banc Léger, 87000 Limoges
Téléphone: +33 (0)5 55 34 19 05, Fax: +33 (0)5 55 33 73 81, www.entrepreneurs.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, Lesconil, Lille, Limoges, Lyon, Marseille, Montpellier, Nantes, Nice, Paris, Pau, Péronne, Quimper, Rennes, Saint-Quentin, Strasbourg.

Justification des appréciations

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

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux actionnaires

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

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels

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 autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil de surveillance sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le directoire.

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

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

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

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

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

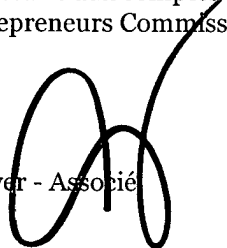
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Limoges, le 30 mai 2018

Le commissaire aux comptes

PwC Entrepreneurs Commissariat aux Comptes

Gilles Noyer - Associé

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'G' followed by a vertical line and a loop.

Raynaud et Cie

Document soumis au
contrôle du Commissaire
aux Comptes

N° SIRET : 75750197800055

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

Actif			Exercice au 31/12/2017			Exercice précédent
			Montant brut	Amort. ou Prov.	Montant net	au 31/12/2016
Capital souscrit non appelé						
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement				
		Frais de développement				
		Concessions, brevets et droits similaires	73 662	72 124	1 538	7 734
		Fonds commercial (1)	25 154	25 154		
		Autres immobilisations incorporelles				
		Immobilisations incorporelles en cours				
		Avances et acomptes				
		TOTAL	98 816	97 278	1 538	7 734
	Immobilisations corporelles	Terrains	81 040		81 040	81 040
		Constructions	37 739	27 395	10 344	2 077
		Inst. techniques, mat. out. industriels	571 625	524 225	47 400	64 240
		Autres immobilisations corporelles	234 555	197 539	37 015	44 758
		Immobilisations en cours				
		Avances et acomptes				
		TOTAL	924 961	749 160	175 800	192 116
	Immobilisations financières ⁽²⁾	Participations évaluées par équivalence				
		Autres participations	3 048		3 048	3 048
		Créances rattachées à des participations	21 875		21 875	35 329
		Titres immob. de l'activité de portefeuille				
		Autres titres immobilisés				
		Prêts				
		Autres immobilisations financières	10 670		10 670	6 470
		TOTAL	35 594		35 594	44 848
Total de l'actif immobilisé			1 059 373	846 438	212 934	244 700
Actif circulant	Stocks	Matières premières, approvisionnements	1 044 108	513 941	530 167	553 010
		En cours de production de biens	132 835		132 835	232 747
		En cours de production de services				
		Produits intermédiaires et finis	1 093 128	379 347	713 781	741 519
		Marchandises	5 288		5 288	6 815
		TOTAL	2 275 359	893 288	1 382 071	1 534 091
	Avances et acomptes versés sur commandes		4 425		4 425	4 140
	Créances ⁽³⁾	Clients et comptes rattachés	793 549	85 991	707 558	790 980
		Autres créances	175 684		175 684	249 669
		Capital souscrit et appelé, non versé				
		TOTAL	969 233	85 991	883 242	1 040 650
	Divers	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				50 000
Instruments de trésorerie						
Disponibilités		571 900		571 900	260 045	
TOTAL		571 900		571 900	310 045	
Charges constatées d'avance		127 620		127 620	117 616	
Total de l'actif circulant			3 948 539	979 279	2 969 260	3 006 543
Frais d'émission d'emprunts à étaler						
Primes de remboursement des emprunts						
Écarts de conversion actif						
TOTAL DE L'ACTIF			5 007 912	1 825 717	3 182 194	3 251 243
Renvois :						
(1) Dont droit au bail						
(2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières					21 875	
(3) Dont créances à plus d'un an (brut)					91 566	
Clause de réserve de propriété			Immobilisations	Stocks	Créances clients	

Raynaud et Cie

Document soumis au
contrôle du Commissaire
aux Comptes

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

Passif		Au 31/12/2017	Exercice précédent
Capitaux propres	Capital (dont versé : 1 668 441)	1 668 441	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
	Report à nouveau	-475 260	
	Résultats antérieurs en Instance d'affectation		
Aut. fonds propres	Résultat de la période (bénéfice ou perte)	-282 360	-659 408
	Situation nette avant répartition	1 014 435	996 797
	Subvention d'investissement		
	Provisions réglementées	1 466	1 563
	Total	1 015 901	998 360
Provisions	Titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total		
Dettes	Provisions pour risques	2 599	
	Provisions pour charges		
	Total	2 599	
	Emprunts et dettes assimilées		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		103 733
	Emprunts et dettes financières divers (3)	12 800	12 800
	Total	12 800	116 534
	Avances et acomptes reçus sur commandes (1)	347 212	171 292
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 165 139	1 210 288
	Dettes fiscales et sociales	473 162	504 406
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	154 040	216 574
	Instruments de trésorerie		
Total		1 792 342	1 931 269
Produits constatés d'avance		11 339	33 786
Total des dettes et des produits constatés d'avance		2 163 694	2 252 882
Écart de conversion passif			
TOTAL DU PASSIF		3 182 194	3 251 243
	Crédit-bail immobilier		
	Crédit-bail mobilier		9 208
	Effets portés à l'escompte et non échus		
	Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an		
	à moins d'un an		
Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		1 816 482	2 081 590
(3) dont emprunts participatifs			

Raynaud et Cie

Document soumis au
contrôle du Commissaire
aux Comptes

Périodes 01/01/2016 31/12/2016 Durées 12 mois
01/01/2017 31/12/2017 12 mois

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

		France	Exportation	Total	Exercice précédent
Produits d'exploitation (1)	Ventes de marchandises	3 471		3 471	3 051
	Production vendue : - Biens	1 602 047	3 671 113	5 273 160	4 973 017
	- Services	10 965	52 887	63 852	65 896
	Chiffre d'affaires net	1 616 483	3 724 001	5 340 484	5 041 965
	Production stockée			-299 236	21 425
	production immobilisée				
	Produits nets partiels sur opérations à long terme				
	Subventions d'exploitation			483	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			1 447 928	1 227 184
	Autres produits			36 813	40 505
	Total			6 526 474	6 331 081
Charges d'exploitation (2)	Marchandises Achats			688	1 416
	Variation de stocks			1 527	269
	Matières premières et autres approvisionnements Achats			1 921 108	1 897 784
	Variation de stocks			7 442	-713
	Autres achats et charges externes (3)			1 711 293	1 736 265
	Impôts, taxes et versements assimilés			77 021	74 296
	Salaires et traitements			1 401 057	1 405 338
	Charges sociales			544 010	536 017
	Dotations	• sur immobilisations	amortissements	38 435	49 587
	d'exploitation	• sur actif circulant	provisions		25 154
		• pour risques et charges		897 486	864 772
	Autres charges			2 599	
	Total			206 044	253 995
	Résultat d'exploitation A			6 808 714	6 844 183
Opér. commun	Bénéfice attribué ou perte transférée B				
	Perte supportée ou bénéfice transféré C				
Produits financiers	Produits financiers de participations (4)			15 145	13 685
	Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4)				
	Autres intérêts et produits assimilés (4)			2 536	3 277
	Reprises sur provisions, transferts de charges				
	Différences positives de change				53 311
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total			17 682	70 274
Charges financières	Dotations financières aux amortissements et provisions				
	Intérêts et charges assimilées (5)			12 118	12 306
	Différences négatives de change				1 238
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total			12 118	13 544
	Résultat financier D			5 563	56 730
	RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (E = A + B - C + D) E			-276 670	-456 871

Raynaud et Cie

Périodes 01/01/2016 31/12/2016 Durées 12 mois
01/01/2017 31/12/2017 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
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	494	22
	Reprises sur provisions et transferts de charge	97	944
	Total	592	6 202
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	6 276	15 031
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital		777
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		193 430
	Total	6 276	209 238
Résultat exceptionnel		F	-5 684
Participation des salariés aux résultats		G	
Impôt sur les bénéfices		H	
BÉNÉFICE OU PERTE (= E + F - G - H)		232 360	-659 408
Renvois			
(1) Dont	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs	16 651	40 168
(2) Dont	charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs	14 883	60 809
(3) Y compris	- redevances de crédit-bail mobilier - redevances de crédit-bail immobilier	9 765	17 405
(4) Dont	produits concernant les entités liées		
(5) Dont	intérêts concernant les entités liées		

Document soumis au
contrôle du Commissaire
aux Comptes

© 2016 KPMG S.A., société anonyme d'expertise comptable et de commissariat aux comptes, membre français du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants adhérents de KPMG International Cooperative,

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	3
2.1.5	Stocks	4
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	8
2.2.5	Autres dettes	8
3	Informations relatives au compte de résultat	9
3.1	Ventilation du chiffre d'affaires par secteur d'activité ou marché géographique	9
3.2	Effectif moyen	9
4	CICE	10
5	Informations diverses	11

**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.

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.

Document soumis au
contrôle du Commissaire
aux Comptes

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

Document soumis au
contrôle du Commissaire
aux Comptes

Désignation de l'entreprise		SA Raynaud et Cie		31122017		Néant ☐ *		
CADRE A		IMMOBILISATIONS		Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice		Augmentations		
				1		2		
						3		
INCORP.	Frais d'établissement et de développement	TOTAL I	CZ		D8		D9	
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL II	KD	98816	KE		KF	
CORPORELLES	Terrains		KG	81040	KH		KI	
	Constructions	Sur sol propre	Dont Composants	L9		KJ	26074	KK
		Sur sol d'autrui	Dont Composants	M1		KM		KN
		Installations générales, agencements* et aménagements des constructions	Dont Composants	M2		KP	2770	KQ
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	Dont Composants	M3		KS	569860	KT	
	Installations générales, agencements, aménagements divers *		KV	117308	KW		KX	
	Matériel de transport *		KY	937	KZ		LA	
	Matériel de bureau et mobilier informatique		LB	112606	LC		LD	
	Emballages récupérables et divers *		LE		LF		LG	
	Immobilisations corporelles en cours		IH		LI		IJ	
	Avances et acomptes		LK		LL		LM	
	TOTAL III	LN	910597	LO		LP	15923	
	FINANCIÈRES	Participations évaluées par mise en équivalence	8G		8M		8T	
		Autres participations	8U	38378	8V		8W	15145
Autres titres immobilisés		1P		1R		1S		
Prêts et autres immobilisations financières		1T	6470	1U		1V	4200	
TOTAL IV		LQ	44848	IR		IS	19345	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		ØG	1054262	ØH		ØJ	35269	

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		par cessions à des tiers ou mises hors service ou résultant d'une mise en équivalence		3		4	
		1		2					
INCORP.	Frais d'établissement et de développement	TOTAL I	IN		CØ		DØ		D7
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL II	IO		IV		LW	98816	IX
CORPORELLES	Terrains		IP		LX		LY	81040	LZ
	Constructions	Sur sol propre	IQ		MA		MB	26074	MC
		Sur sol d'autrui	IR		MD		ME		MF
		Inst. gales, agencets et am. des constructions	IS		ME		MH	11664	MI
	Installations techniques, matériel et outillage industriels		IT		MI		MK	571625	ML
	Autres immobilisations corporelles	Inst. gales, agencets, aménagements divers	IU		MM		MN	117308	MO
		Matériel de transport	IV		MP		MQ	937	MR
		Matériel de bureau et informatique, mobilier	IW		MS	1559	MT	116310	MU
		Emballages récupérables et divers*	IX		MV		MW		MX
	Immobilisations corporelles en cours		MY		MZ		NA		NB
	Avances et acomptes		NC		ND		NE		NF
	TOTAL III	IY		NG	1559	NH	924961	NI	
	FINANCIÈRES	Participations évaluées par mise en équivalence	IZ		ØU		M7		ØW
		Autres participations	IØ		ØX	28600	ØY	24924	ØZ
Autres titres immobilisés		I1		2B		2C		2D	
Prêts et autres immobilisations financières		I2		2E		2F	10670	2G	
TOTAL IV		I3		NJ	28600	NK	35594	2H	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		I4		ØK	30159	ØL	1059373	ØM	

Désignation de l'entreprise <u>SA Raynaud et Cie</u>										31122017		Néant ☐ *			
CADRE A		SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES (OU VENANT EN DIMINUTION DE L'ACTIF) *													
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 TOTAL I			CY		EL		EM		EN						
Autres immobilisations incorporelles TOTAL II			PE	65928	PF	6196	PG		PH	72124					
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 aménagement des constructions		PV	692	PW	627	PX		PY	1320					
Installations techniques, matériel et outillage industriels			PZ	505620	QA	18605	QB		QC	524225					
Autres immobilisations	Inst. générales, agencements, aménagement divers		QD	97861	QE	5665	QF		QG	103526					
	Matériel de transport		QH	504	QI	260	QJ		QK	764					
corporelles	Matériel de bureau et informatique, mobilier		QL	87727	QM	7080	QN	1559	QO	93248					
	Emballages récupérables et divers		QP		QR		QS		QT						
	TOTAL III		QU	718480	QV	32239	QW	1559	QX	749160					
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)			ØN	784408	ØP	38435	ØQ	1559	ØR	821284					
CADRE B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES													
Immobilisations amortissables		DOTATIONS						REPRISES						Mouvement net des amortissements à la fin de l'exercice	
		Colonne 1 Différentiel de durée et autres		Colonne 2 Mode dégressif		Colonne 3 Amortissement fiscal exceptionnel		Colonne 4 Différentiel de durée et autres		Colonne 5 Mode dégressif		Colonne 6 Amortissement fiscal exceptionnel			
Frais établissements TOTAL I		M9		N1		N2		N3		N4		N5		N6	
Autres immob. incor- porelles TOTAL II		N7		N8		P6		P7		P8		P9		Q1	
Terrains		Q2		Q3		Q4		Q5		Q6		Q7		Q8	
Constructions	Sur sol propre	Q9		R1		R2		R3		R4		R5		R6	
	Sur sol d'autrui	R7		R8		R9		S1		S2		S3		S4	
	Inst. gales, agenc et am. des const.	S5		S6		S7		S8		S9		T1		T2	
Inst. techniques mat. et outillage		T3		T4		T5		T6		T7		T8		T9	
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	97	W1		W2		W3	-97
	Emballages récup. et divers	W4		W5		W6		W7		W8		W9		X1	
TOTAL III		X2		X3		X4		X5	97	X6		X7		X8	-97
Frais d'acquisition de titres de participations TOTAL IV		NL						NM						NO	
Total général (I + II + III + IV)		NP		NQ		NR		NS	97	NT		NU		NV	-97
Total général non ventilé (NP + NQ + NR)		NW						97							
Total général non ventilé (NS + NT + NU)															
Total général non ventilé (NW - NY)															-97
CADRE C															
MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES*				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 étaler								Z9		Z8					
Primes de remboursement des obligations								SP		SR					

Depuis le 1^{er} 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.

2.1.4 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	90 941	20%	3 048	76 238	75 696	15 146

2.1.4.2 Créances immobilisées

- Créances rattachées à des participations

SCI Les Montées : 21 876 euros

- Mouvements principaux

dividendes

- Classement par échéance

Cf Tableau 2057.

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	1 044 108	513 941	530 167
En cours de production	132 835	-	132 835
Produits finis	1 093 128	379 347	713 781
Marchandises	5 288	-	5 288
Total	2 275 359	893 288	1 382 071

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 : le choix de réaliser un complément de provision en fonction des rotations des stocks chromos pour les modèles en catalogue a été maintenu sur l'exercice en vertu de la permanence des méthodes.

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.

Document soumis au
contrôle du Commissaire
aux Comptes

2.1.6 Créances

2.1.6.1 Classement par échéance

Cf Tableau 2057.

2.1.6.2 Produits à recevoir

	Montant
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	99 180
Autres créances-produits à recevoir	65 832
Disponibilités	
Total	165 012

2.1.6.3 Effets escomptés non échus

Les effets escomptés non échus au 31/12/2017 s'élèvent à Néant.

Document soumis au
contrôle du Commissaire
aux Comptes

2.2 Passif

2.2.1 Tableau de variation des capitaux propres

	N-1	+	-	N
Capital	1 368 444	299 997		1 668 441
Primes, réserves	287 762	0	184 148	103 614
Report à nouveau			475 260	- 475 260
Résultat	- 659 408	659 408	282 360	- 282 360
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
Autres				
Total	996 798	959 405	941 768	1 014 435

2.2.2 Capital

2.2.2.1 Mouvements de l'exercice

Le capital est composé de 198 624 actions de 8,40 euros de valeur nominale.
Parmi ces actions, 2 810 sont des actions de priorité.

	Nombre d'actions	Valeur
Position début de l'exercice	162 910	8,40 €
Mouvements :		
Augmentation de capital	35 714	
Position fin de l'exercice	198 624	8,40 €

Document soumis au
contrôle du Commissaire
aux Comptes

2.2.3 Provisions pour risques et charges

2.2.3.1 Tableau des provisions pour risques et charges

	Montant au début de l'exercice	Constitution par fonds propres	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Reprises par fonds propres	Montant à la fin de l'exercice
Provisions pour risques	-		2 599	-			2 599
Provisions pour charges							
Total	-		2 599	-			2 599

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	313 861
Dettes fiscales et sociales	260 828
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	
Autres dettes	2 563
Total	577 252

Document soumis au
contrôle du Commissaire
aux Comptes

2.2.3.3 Engagements pris en matière de retraite

Les engagements au titre des droits acquis d'I.F.C. est de 314 530 € au 31/12/2017.

Les engagements au titre des droits futurs d'I.F.C. est de 146 406 € au 31/12/2017.

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

Le solde de ce fond au 31/12/2017 s'élève à 230 159 €.

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

Désignation de l'entreprise : SA Raynaud et Cie				31122017		Néant ☐					
CADRE A		ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut 1		A 1 an au plus 2		A plus d'un an 3			
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations	UL	21875	UM	21875	UN					
	Prêts (1) (2)	UP		UR		US					
	Autres immobilisations financières	UT	10670	UV		UW	10670				
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux	VA	91566				91566				
	Autres créances clients	UX	701982		701982						
	Créance représentative de titres (Provision pour dépréciation prêts ou remis en garantie * (antérieurement constituée) UO	ZI									
	Personnel et comptes rattachés	UY	738		738						
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	UZ									
	État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	VM	64526		64526					
		Taxe sur la valeur ajoutée	VB	41128		41128					
		Autres impôts, taxes et versements assimilés	VN								
		Divers	VP	5832		5832					
	Groupe et associés (2)	VC									
	Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	VR	63459		63459						
	Charges constatées d'avance	VS	127620		127620						
	TOTAUX		VT	1129400	VU	1027163	VV	102237			
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 1		A 1 an au plus 2		A plus d'1 an et 5 ans au plus 3		A plus de 5 ans 4	
Emprunts obligataires convertibles (1)		7Y									
Autres emprunts obligataires (1)		7Z									
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	à 1 an maximum à l'origine	VG									
	à plus d'1 an à l'origine	VH									
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)		8A									
Fournisseurs et comptes rattachés		8B	1165139		1165139						
Personnel et comptes rattachés		8C	233966		233966						
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		8D	199488		199488						
État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	8E									
	Taxe sur la valeur ajoutée	VW									
	Obligations cautionnées	VX									
	Autres impôts, taxes et assimilés	VQ	39706		39706						
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		8J									
Groupe et associés (2)		VI	13217		13217						
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)		8K	153623		153623						
Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie *		ZZ									
Produits constatés d'avance		8L	11339		11339						
TOTAUX		VY	1816482	VZ	1816482						
RENVIS	(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	VJ		(2) Montant des divers emprunts et dettes contrac- tés auprès des associés personnes physiques	VL						
	Emprunts remboursés en cours d'exercice	VK	103019	* 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 »	1 616 483
Chiffres d'affaires « export »	3 724 001
Total	5 340 484

3.2 Effectif moyen

	Personnel salarié
Cadres	5
Agents de maîtrise et Techniciens	8
Employés	7
Ouvriers	26
Vrp	
Total	46

Document soumis au
contrôle du Commissaire
aux Comptes

4 CICE

Le crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE) mis en place à compter du 1^{er} janvier 2013 à concurrence de 7% des rémunérations 2017 versées inférieures ou égales à 2.5 smic annuel (année civile) est comptabilisé en réduction des charges du personnel¹. Il s'élève à 65 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 65 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

5 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 14 JUIN 2018

**PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE
31 DECEMBRE 2017**

DEUXIEME RESOLUTION

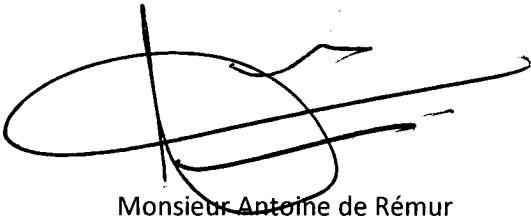
L'Assemblée Générale décide d'affecter l'intégralité du résultat déficitaire s'élevant à -282 360,12 euros au poste « Report à nouveau antérieur » portant celui-ci de -475 260,61 euros à -757 620,73 euros.

RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, il est rappelé qu'aucun dividende n'a été mis en distribution au titre des trois derniers exercices, ni aucun revenu au sens du 1^{er} alinéa du même article.

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

Pour copie certifiée conforme



Monsieur Antoine de Rémur

Président du Directoire