

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 04/08/2020 sous le numéro de dépôt 3154

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.

31/12/2019

		Brut 1		Amortissements, provisions 2		Net 3
ACTIF IMMOBILISÉ	Capital souscrit non appelé (I)	AA				
	Frais d'établissement *	AB		AC		
	Frais de développement *	CX		CQ		
	Concessions, brevets et droits similaires	AF	80650	AG	67564	13085
	Fonds commercial (1)	AH	25154	AI	25154	
	Autres immobilisations incorporelles	AJ		AK		
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM		
	Terrains	AN	80254	AO		80254
	Constructions	AP	11664	AQ	3653	8011
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	582629	AS	553558	29071
	Autres immobilisations corporelles	AT	237377	AU	212689	24687
	Immobilisations en cours	AV		AW		
	Avances et acomptes	AX		AY		
	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT		
	Autres participations	CU	3048	CV		3048
	Créances rattachées à des participations	BB	25021	BC		25021
	Autres titres immobilisés	BD		BE		
	Prêts	BF		BG		
	Autres immobilisations financières *	BH	6058	BI		6058
TOTAL (II)		BJ	1051860	BK	862619	189240
ACTIF CIRCULANT	Matières premières, approvisionnements	BL	907180	BM	444513	462667
	En cours de production de biens	BN	82128	BO		82128
	En cours de production de services	BP		BQ		
	Produits intermédiaires et finis	BR	1502154	BS	763739	738415
	Marchandises	BT	60061	BU		60061
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV		BW		
	Clients et comptes rattachés (3) *	BX	637848	BY	63427	574421
	Autres créances (3)	BZ	155632	CA		155632
	Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC		
	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres)	CD		CE		
Comptes de régularisation	Disponibilités	CF	439740	CG		439740
	Charges constatées d'avance (3) *	CH	80383	CI		80383
	TOTAL (III)	CJ	3865127	CK	1271679	2593448
	Frais d'émission d'emprunt à évaluer (IV)	CW				
	Dotations de remboursement des obligations (V)	CM				
	Écarts de conversion actif *	CN				
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	4916988	IA	2134298	2782689
Renvois : 1. Comptes annuels		CP	31079	3. Part à plus d'un an		CR
2. Part à moins d'un an		Stocks :		Créances :		

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

Désignation de l'entreprise		SA Raynaud et Cie		Néant ☐	
		Exercice N 31122019			
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 ☐ B1)	DF			
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants ☐ EJ)	DG			
	Report à nouveau	DH	- 602569		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	- 194060		
	Subventions d'investissement	DJ			
	Provisions réglementées *	DK	1384		
	TOTAL (II)	DL	976810		
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM			
	Avances conditionnées	DN			
	TOTAL (III)	DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP			
	Provisions pour charges	DQ			
	TOTAL (III)	DR			
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	112800		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW	63517		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	1042426		
	Dettes fiscales et sociales	DY	512256		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ			
	Autres dettes	EA	74878		
Compte régulier	Produits constatés d'avance (4)	EB			
	TOTAL (IV)	EC	1805879		
	Ecart de conversion passif *	(V)	ED		
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	2782689		
RENOIS	1. Écart de réévaluation incorporé au capital	IB			
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	IC			
		ID			
		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	1742361			
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH				

Désignation de l'entreprise : SA Raynaud et Cie

Neant ☐

		Exercice N							
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total			
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises ¹	FA	1784	FB	200	FC	1984		
	Production vendue $\left\{ \begin{array}{l} \text{biens}^{2} \\ \text{services}^{3} \end{array} \right.$	FD	1356753	FE	3520345	FF	4877098		
		FG	10326	FH	50467	FI	60793		
	Chiffres d'affaires nets ⁴	FJ	1368864	FK	3571012	FL	4939877		
	Production stockée ⁵					FM	5754		
	Production immobilisée ⁶					FN			
	Subventions d'exploitation					FO			
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges ⁷ (9)					FP	1565612		
	Autres produits (1) (11)					FQ	33796		
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	6545040	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane) ⁸						FS	64725	
	Variation de stock (marchandises) ⁹						FT	-55342	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) ¹⁰						FU	1581960	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements) ¹¹						FV	98461	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis) ¹²						FW	1456874	
	Impôts, taxes et versements assimilés ¹³						FX	64765	
	Salaires et traitements ¹⁴						FY	1541568	
	Charges sociales (10)						FZ	573506	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations $\left\{ \begin{array}{l} \text{- dotations aux amortissements}^{15} \\ \text{- dotations aux provisions} \end{array} \right.$						GA	32287
								GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions ¹⁶						GC	1208951
		Pour risques et charges : dotations aux provisions						GD	
	Autres charges (12)						GE	215884	
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	6783643	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	-238603		
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée ¹⁷ (III)						GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré ¹⁸ (IV)						GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)						GJ	15531	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)						GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)						GL	244	
	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	15776	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions ¹⁹						GQ		
	Intérêts et charges assimilées (6)						GR	9708	
	Différences négatives de change						GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						GT		
	Total des charges financières (VI)						GU	9708	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	6067		
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV - V - VI)						GW	-232535		

Désignation de l'entreprise SA Raynaud et Cie										Néant ☐		
										Exercice N		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion									HA	90666	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *									HB	13803	
	Reprises sur provisions et transferts de charges									HC	40	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)									HD	104510	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)									HE	60531	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *									HF	6716	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)									HG		
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)									HH	67248	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)										HI	37262	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)										HJ		
Impôts sur les bénéfices *										HK	-1212	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)										HL	6665328	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)										HM	6859388	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)										HN	-194060	
RENVOIS	(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	7038
	(3)	Dont	-- Crédit-bail mobilier *								HP	9245
			-- Crédit-bail immobilier								HQ	
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)								IH	47678	
	(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	
			amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)								RD	
	(9)	Dont transferts de charges								A1	487607	
	(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		
	(12)	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			
Détail en annexe								Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels		
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :								Exercice N-1			
Détail en annexe								Charges antérieures		Produits antérieurs		



SA Raynaud et Cie

**Annexe aux comptes annuels
de l'exercice clos le
31 décembre 2019**

KPMG Entreprises

25 rue Hubert Curien- 87038 Limoges cedex 1

Ce rapport contient 11 pages

1.



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



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^{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	92 716	20%	3 048	78 250	77 471	15 531

2.1.4.2 Créances immobilisées

- Créances rattachées à des participations

SCI Les Montées : 27 021 euros

- Mouvements principaux

Dividendes = 15 531 €

- 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	907 180	444 513	462 667
En cours de production	82 128	-	82 128
Produits finis	1 502 154	763 739	738 415
Marchandises	60 061	-	60 061
Total	2 551 523	1 208 252	1 343 271

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	118 529
Autres créances-produits à recevoir	9 366
Disponibilités	
Total	127 895

2.1.6.3 Effets escomptés non échus

Il n'y a pas d'effets escomptés non échus au 31/12/2019.

2.1.6.4 Charges constatées d'avance

	Total	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Charges constatées d'avance	80 383.03	80 383.03	0	0



2.2 Passif

2.2.1 Tableau de variation des capitaux propres

	N-1	+	-	N
Capital	1 668 441			1 668 441
Primes, réserves	103 614			103 614
Report à nouveau	- 757 620	155 051		-602 569
Résultat	155 051		349 112	-194 061
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	1 425		41	1 384
Autres				
Total	1 170 911	155 051	349 153	976 809

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	198 624	8,40 €
Mouvements :		
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	0						0
Provisions pour charges							
Total							0

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	290 601
Dettes fiscales et sociales	232 843
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	
Autres dettes	0
Total	523 444



2.2.3.3 Engagements pris en matière de retraite

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

Le solde de ce fond au 31/12/2019 s'élève à 229 128 €.

Les engagements au titre des droits acquis d'I.F.C. est de 368 070 € au 31/12/2019.

Les engagements au titre des droits futurs d'I.F.C. est de 197 881 € au 31/12/2019.

Ces engagements ont été déterminés par Prédica.

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.



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 »	1 368 864
Chiffres d'affaires « export »	3 571 012
Total	4 939 877

3.2 Effectif moyen

	Personnel salarié
Cadres	7
Agents de maîtrise et Techniciens	8
Employés	8
Ouvriers	25
Vip	
Total	48

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 ET EXTRAORDINAIRE

DU 28 MAI 2020

RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

Chers Actionnaires,

En application des dispositions des articles L. 225-68 al. 6, nous vous présentons notre rapport sur le gouvernement d'entreprise contenant les informations suivantes :

I – LISTE DES FONCTIONS

(C. com L. 225-37-4 1°, par renvoi L. 225-68 al. 6)

En application de l'article L. 225-37-4 1° du Code de commerce, il est fait mention de la liste des mandats et fonctions exercées dans toute société par chacun des mandataires sociaux durant l'exercice.

Nom des mandataires	Mandat dans la société	Mandats et/ou fonctions dans une autre société (groupe et hors groupe)*
Gianluca COLONNA	Membre du conseil de surveillance	Administrateur : ROSENTHAL GmbH Allemagne
Henri de MONSPEY	Membre et vice-Président du CS	Gérant de la société RAYNAUD PARTICIPATIONS
Pierluigi COPPO	Président et Membre du Conseil de surveillance	Administrateur unique : S.r.l ARCTURUS Italie Mandataire spécial : Spa SAMBONET PADERNO INDUSTRIE Italie Président : SAS ERQUIS France.
Bertrand RAYNAUD	Membre du directoire	
Barbara CINCOTTO	Membre du directoire	
Antoine BRUTE DE REMUR	Président et Membre du directoire	

II – CONVENTIONS RELEVANT DE L'ARTICLE L 225-37-4 2° DU CODE DE COMMERCE PAR RENVOI DE L. 225-68 AL. 6

(C. com L. 225-37-4 2°, par renvoi L. 225-68 al. 6)

Les conventions suivantes de la nature de celles visées par l'article L. 225-37-4 2° du Code de Commerce ont été relevées sur l'exercice.

Avec la société ARCTURUS SRL

Personne concernée : *Monsieur Pierluigi Coppo, Administrateur unique d'ARCTURUS S.r.l. et Président du Conseil de Surveillance de la SA A. RAYNAUD & Cie.*

- Financement par apport en compte courant d'associé en date du 4 Mars 2019 pour un montant de 56.000 €
- Taux 3% et montant des intérêts acquittés en 2019 : 1.380.62 €

Avec la société RAYNAUD PARTICIPATIONS

Personne concernée : *Monsieur Henri de Monspey, Gérant de RAYNAUD PARTICIPATIONS et Vice-Président du Conseil de Surveillance de la SA A. RAYNAUD et Cie.*

- Financement par apport en compte courant d'associé en date 4 Mars 2019 pour un montant de 44 K€
- Ce financement n'a donné lieu à aucun accord de versement d'intérêts en 2019.

III – TABLEAU SUR LES DELEGATIONS EN MATIERE D'AUGMENTATION DE CAPITAL

(C. com L. 225-37-4 3°, par renvoi L. 225-68 al. 6)

Nous vous rappelons qu'il n'existe actuellement aucune délégation en cours de validité accordée par l'assemblée générale des actionnaires au Directoire dans le domaine des augmentations de capital.

IV – OBSERVATION DU CONSEIL DE SURVEILLANCE SUR LE RAPPORT DE GESTION DU DIRECTOIRE ET SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE

(C. com. L 225-68 al.6)

Nous vous précisons que les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2019 et le rapport de gestion ont été communiqués au Conseil de surveillance dans les délais prévus par les dispositions légales et réglementaires.

Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019 font apparaître les principaux postes suivants :

Total du bilan : 2 782 689 euros

Chiffre d'affaires : 4 939 877 euros

Résultat de l'exercice : -194 060,74 euros

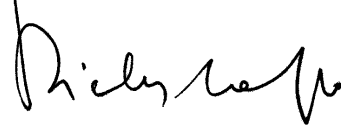
Compte tenu de ce qui précède, nous n'avons aucune observation particulière à formuler, tant en ce qui concerne le rapport de gestion du Directoire que les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

Le conseil vous invite donc à approuver les comptes annuels qui vous sont soumis et approuve l'ensemble des propositions du Directoire.

Il est ici rappelé que la société n'est pas une société dont les titres sont admis aux négociations sur un marché réglementé. En conséquence, les dispositions de l'article L. 225-37-3 du Code de Commerce et des alinéas 5° à 9° inclus de l'article L. 225-37-4 du même code ne lui sont pas applicables.

Nous restons à votre disposition pour vous donner toutes précisions complémentaires ou explications que vous pourriez juger utiles.

Le Conseil de surveillance



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 28 MAI 2020

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le résultat de l'exercice s'élevant à -194 060,74 euros au report à nouveau négatif qui se trouve ainsi porté de -602 569,66 euros à -796 630,40 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

A large, stylized handwritten signature in dark ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Monsieur Antoine de Rémur

Président du Directoire



PwC pour les Entrepreneurs

SA A.RAYNAUD & CIE

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

(Exercice clos le 31 décembre 2019)

*PwC Entrepreneurs Commissariat aux Comptes, SAS, 129 avenue du Sablard 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 2019)**

A l'assemblée générale
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 SA A.RAYNAUD & CIE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le directoire le 7 avril 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

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

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

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

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 arrêté le 7 avril 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires à l'exception du point ci-dessous. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêt des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-4 du code de commerce ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec 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 13 mai 2020

Le commissaire aux comptes

PwC Entrepreneurs Commissariat aux Comptes

Gilles NOYER - Associé

Actif			Exercice au 31/12/2019			Exercice précédent
			Montant brut	Amort. ou Prov.	Montant net	au 31/12/2018
Capital souscrit non appelé						
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement				
		Frais de développement				
		Concessions, brevets et droits similaires	80 650	67 564	13 085	14 975
		Fonds commercial (1)	25 154	25 154		
		Autres immobilisations incorporelles				
		Immobilisations incorporelles en cours				
		Avances et acomptes				
		TOTAL	105 804	92 718	13 085	14 975
	Immobilisations corporelles	Terrains	80 254		80 254	80 254
		Constructions	11 664	3 653	8 011	9 178
		Inst. techniques, mat. out. industriels	582 629	553 558	29 071	33 323
		Autres immobilisations corporelles	237 377	212 689	24 687	31 344
		Immobilisations en cours				
		Avances et acomptes				
	TOTAL	911 926	769 900	142 026	154 100	
	Immobilisations financières ^a	Participations évaluées par équivalence				
		Autres participations	3 048		3 048	3 048
		Créances rattachées à des participations	25 021		25 021	27 015
		Titres immob. de l'activité de portefeuille				
		Autres titres immobilisés				
		Prêts				
		Autres immobilisations financières	6 058		6 058	6 058
		TOTAL	34 128		34 128	36 122
Total de l'actif immobilisé			1 051 860	862 619	189 240	205 198
Actif circulant	Stocks	Matières premières, approvisionnements	907 180	444 513	462 667	515 854
		En cours de production de biens	82 128		82 128	153 399
		En cours de production de services				
		Produits intermédiaires et finis	1 502 154	763 739	738 415	860 515
		Marchandises	60 061		60 061	4 719
		TOTAL	2 551 523	1 208 252	1 343 271	1 534 487
	Avances et acomptes versés sur commandes					759
	Créances ^a	Clients et comptes rattachés	637 848	63 427	574 421	756 323
		Autres créances	155 632		155 632	172 249
		Capital souscrit et appelé, non versé				
		TOTAL	793 480	63 427	730 053	928 573
	Divers	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
		Instruments de trésorerie				
		Disponibilités	439 740		439 740	302 185
		TOTAL	439 740		439 740	302 185
Charges constatées d'avance		80 383		80 383	105 551	
Total de l'actif circulant			3 865 127	1 271 679	2 593 448	2 871 557
Frais d'émission d'emprunts à étaler						
Primes de remboursement des emprunts						
Écarts de conversion actif						
TOTAL DE L'ACTIF			4 916 988	2 134 298	2 782 689	3 076 755
Renvois : (1) Dont droit au bail					31 079	0
(2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières						
(3) Dont créances à plus d'un an (brut)						91 785
Clause de réserve de propriété		Immobilisations	Stocks	Créances clients		

Raynaud et Cie

Passif		Au 31/12/2019	Exercice précédent
Capitaux propres	Capital (dont versé : 1 668 441)	1 668 441	1 668 441
	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		
	Report à nouveau	-602 569	-757 620
	Résultats antérieurs en instance d'affectation	-194 060	155 051
	Résultat de la période (bénéfice ou perte)		
	Situation nette avant répartition	975 425	1 169 486
	Subvention d'investissement		
	Provisions réglementées	1 384	1 425
	Total	976 810	1 170 911
Aut. fonds propres	Titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total		
Dettes	Emprunts et dettes assimilées		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
	Emprunts et dettes financières divers (3)	112 800	12 800
	Total	112 800	12 800
	Avances et acomptes reçus sur commandes (1)	63 517	75 663
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 042 426	1 059 944
	Dettes fiscales et sociales	512 256	586 696
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	74 878	170 737
	Instruments de trésorerie		
	Total	1 629 560	1 817 379
Produits constatés d'avance			
Total des dettes et des produits constatés d'avance		1 805 879	1 905 843
Écart de conversion passif			
TOTAL DU PASSIF		2 782 689	3 076 755
	Crédit-bail immobilier		
	Crédit-bail mobilier		51 048
	Effets portés à l'escompte et non échus		
	Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an		13 217
	à moins d'un an	1 742 361	1 816 962
Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques			
(3) dont emprunts participatifs			

Raynaud et Cie

Document soumis au
contrôle du Commissaire
aux Comptes

Périodes	01/01/2018	31/12/2018	Durées	12 mois
	01/01/2019	31/12/2019		12 mois

		France	Exportation	Total	Exercice précédent
Produits d'exploitation (1)	Ventes de marchandises	1 784	200	1 984	1 398
	Production vendue : - Biens	1 356 753	3 520 345	4 877 098	6 039 955
	- Services	10 326	50 467	60 793	65 782
	Chiffre d'affaires net	1 368 864	3 571 012	4 939 877	6 107 136
	Production stockée			5 754	352 565
	production immobilisée				
	Produits nets partiels sur opérations à long terme				
	Subventions d'exploitation			1 565 612	1 307 413
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			33 796	128 294
	Autres produits				
	Total			6 545 040	7 895 409
Charges d'exploitation (2)	Marchandises Achats			64 725	132
	Variation de stocks			-55 342	569
	Matières premières et autres approvisionnements Achats			1 583 882	2 323 939
	Variation de stocks			98 461	38 467
	Autres achats et charges externes (3)			1 454 952	1 707 145
	Impôts, taxes et versements assimilés			64 765	109 784
	Salaires et traitements			1 541 568	1 652 639
	Charges sociales			573 506	618 729
	Dotations d'exploitation • sur immobilisations amortissements			32 287	32 636
	• sur actif circulant provisions				
	Autres charges			1 208 951	1 061 481
	Total			6 783 643	7 768 238
	Résultat d'exploitation	A		-238 603	127 170
Opér. commun	Bénéfice attribué ou perte transférée		B		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		C		
Produits financiers	Produits financiers de participations (4)			15 531	15 139
	Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4)				
	Autres intérêts et produits assimilés (4)			244	2 195
	Reprises sur provisions, transferts de charges				2 599
	Différences positives de change				
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total			15 776	19 934
Charges financières	Dotations financières aux amortissements et provisions				
	Intérêts et charges assimilées (5)			9 708	7 240
	Différences négatives de change				
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total			9 708	7 240
	Résultat financier	D		6 067	12 693
	RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D)	E		-232 535	139 864

Raynaud et Cie

Périodes 01/01/2018 31/12/2018 Durées 12 mois
01/01/2019 31/12/2019 12 mois

		Total	Exercice précédent
Produits exceptionnels	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	90 666	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	13 803	28 557
	Reprises sur provisions et transferts de charge	40	40
	Total	104 510	28 598
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	60 531	11 890
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	6 716	1 520
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	Total	67 248	13 411
Résultat exceptionnel		F	37 262
Participation des salariés aux résultats		G	
Impôt sur les bénéfices		H	-1 212
BÉNÉFICE OU PERTE (± E ± F - G - H)			155 051
Renvois			
(1) Dont	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs	7 038	108 058
	incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(2) Dont	charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs	47 678	19 326
	incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(3) Y compris	- redevances de crédit-bail mobilier	9 245	
	- redevances de crédit-bail immobilier		6 934
(4) Dont produits concernant les entités liées			
(5) Dont intérêts concernant les entités liées			

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.

Document soumis au
contrôle du Commissaire
aux Comptes

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										SA Raynaud et Cie										31122019										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	103499	KE		KF	4250															
CORPORELLES	Terrains																				KG	80254	KH		KI																
	Constructions	Sur sol propre		Dont Composants		L9						KJ		KK		KL																									
		Sur sol d'autrui		Dont Composants		M1						KM		KN		KO																									
		Installations générales, agencements* et aménagements des constructions		Dont Composants		M2						KP	11664	KQ		KR																									
	Autres immobilisations corporelles	Installations techniques, matériel et outillage industriels		Dont Composants		M3						KS	570963	KT		KU	11666																								
		Installations générales, agencements, aménagements divers *										KV	117308	KW		KX																									
		Matériel de transport *										KY	937	KZ		LA																									
		Matériel de bureau et mobilier informatique										LB	118574	LC		LD	2407																								
	Emballages récupérables et divers *																				LE		LF		LG																
	Immobilisations corporelles en cours																				LH		LI		LI																
	Avances et acomptes																				LK		LL		LL																
	TOTAL III																				LN	899703	LO		LP	14073															
FINANCIÈRES	Participations évaluées par mise en équivalence																				8G		8M		8T																
	Autres participations																				8U	30064	8V		8W	15531															
	Autres titres immobilisés																				1P		1R		1S																
	Prêts et autres immobilisations financières																				1T	6058	1U		1V																
	TOTAL IV																				LQ	36122	LR		LS	15531															
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)																				ØG	1039324	ØH		ØJ	33854																

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		CO		DO		D7																								
	Autres postes d'immobilisations incorporelles										TOTAL II										IO		LV	1944	LW	105804	IX																								
CORPORELLES	Terrains																				IP		LX		LY	80254	IZ																								
	Constructions	Sur sol propre				IQ						MA		MB		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	582629	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	1849	MT	119131	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	1849	NH	911926	NI																								
FINANCIÈRES	Participations évaluées par mise en équivalence																				IZ		ØU		M7		ØW																								
	Autres participations																				IO		ØX	17524	ØY	28070	ØZ																								
	Autres titres immobilisés																				I1		2B		2C		2D																								
	Prêts et autres immobilisations financières																				I2		2E		2F	6058	2G																								
	TOTAL IV																				I3		NJ	17524	NK	34128	2H																								
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)																				I4		ØK	21319	ØL	1051860	ØM																									

Désignation de l'entreprise		SA Raynaud et Cie				31122019		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	63369	PF	6139	PG	1944	PH	67564
Terrains			PI		PJ		PK		PL	
Constructions	Sur sol propre		PM		PN		PO		PQ	
	Sur sol d'autrui		PR		PS		PT		PU	
	Inst. générales, agencements et aménagements des constructions		PV	2486	PW	1166	PX		PY	3653
Installations techniques, matériel et outillage industriels			PZ	537639	QA	15918	QB		QC	553558
Autres immobilisations corporelles	Inst. générales, agencements, aménagements divers		QD	109191	QE	2785	QF		QG	111977
	Matériel de transport		QH	937	QI		QJ		QK	937
	Matériel de bureau et informatique, mobilier		QL	95346	QM	6277	QN	1849	QO	99774
	Emballages récupérables et divers		QP		QR		QS		QT	
	TOTAL III	QU	745602	QV	26147	QW	1849	QX	769900	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)		ØN	808972	ØP	32287	ØQ	3794	ØR	837465	
CADRE B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES								
Immobiliations 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		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	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	S10	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	40	W1	W2	W3	-40
	Emballages récup. et divers	W4	W5	W6	W7	W8	W9	X1		
TOTAL III		X2	X3	X4	X5	40	X6	X7	X8	-40
Frais d'acquisition de titres de participations		NL				NM				NO
TOTAL IV										
Total général (I + II + III + IV)		NP	NQ	NR	NS	40	NT	NU	NV	-40
Total général non ventilé (NP + NQ + NR)		NW	Total général non ventilé (NS + NT + NU)			NY	40	Total général non ventilé (NW - NY)	NZ	-40
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	92 716	20%	3 048	78 250	77 471	15 531

2.1.4.2 Créances immobilisées

- Créances rattachées à des participations

SCI Les Montées : 27 021 euros

Document soumis au
contrôle du Commissaire
aux Comptes

- Mouvements principaux

Dividendes = 15 531 €

- Classement par échéance

Cf Tableau 2057.

Désignation de l'entreprise : SA Raynaud et Cie				31122019		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	25021	UM	25021	UN					
	Prêts (1) (2)	UP		UR		US					
	Autres immobilisations financières	UT	6058	UV	6058	UW					
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux	VA	65728		65728						
	Autres créances clients	UX	572119		572119						
	Créance représentative de titres / Provision pour dépréciation prêts ou remis en garantie * (antérieurement constituée) UO	ZI									
	Personnel et comptes rattachés	UY	1431		1431						
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	UZ	9366		9366						
	État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	VM								
		Taxe sur la valeur ajoutée	VB	62623		62623					
		Autres impôts, taxes et versements assimilés	VN								
		Divers	VP	47137		47137					
	Groupe et associés (2)	VC									
	Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	VR	35073		35073						
	Charges constatées d'avance	VS	80383		80383						
	TOTAUX		VT	904943	VU	904943	VV				
	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	1042426		1042426						
Personnel et comptes rattachés		8C	262711		262711						
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		8D	204521		204521						
État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	8E	4768		4768						
	Taxe sur la valeur ajoutée	VW	10015		10015						
	Obligations cautionnées	VX									
	Autres impôts, taxes et assimilés	VQ	30239		30239						
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		8J									
Groupe et associés (2)		VI	113217		113217						
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)		8K	74461		74461						
Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie *		ZZ									
Produits constatés d'avance		8L									
TOTAUX		VY	1742361	VZ	1742361						
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		* 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	907 180	444 513	462 667
En cours de production	82 128	-	82 128
Produits finis	1 502 154	763 739	738 415
Marchandises	60 061	-	60 061
Total	2 551 523	1 208 252	1 343 271

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	118 529
Autres créances-produits à recevoir	9 366
Disponibilités	
Total	127 895

2.1.6.3 Effets escomptés non échus

Il n'y a pas d'effets escomptés non échus au 31/12/2019.

2.1.6.4 Charges constatées d'avance

	Total	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Charges constatées d'avance	80 383.03	80 383.03	0	0

Document soumis au
contrôle du Commissaire
aux Comptes

Désignation de l'entreprise : SA Raynaud et Cie				31122019		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	25021	UM	25021	UN					
	Prêts (1) (2)	UP		UR		US					
	Autres immobilisations financières	UT	6058	UV	6058	UW					
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux	VA	65728		65728						
	Autres créances clients	UX	572119		572119						
	Créance représentative de titres (Provision pour dépréciation prêts ou remis en garantie * (antérieurement constituée) UO	ZI									
	Personnel et comptes rattachés	UY	1431		1431						
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	UZ	9366		9366						
	État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	VM								
		Taxe sur la valeur ajoutée	VB	62623		62623					
		Autres impôts, taxes et versements assimilés	VN								
		Divers	VP	47137		47137					
	Groupe et associés (2)	VC									
	Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	VR	35073		35073						
	Charges constatées d'avance	VS	80383		80383						
	TOTAUX		VT	904943	VU	904943	VV				
	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	1042426		1042426						
Personnel et comptes rattachés		8C	262711		262711						
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		8D	204521		204521						
État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	8E	4768		4768						
	Taxe sur la valeur ajoutée	VW	10015		10015						
	Obligations cautionnées	VX									
	Autres impôts, taxes et assimilés	VQ	30239		30239						
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		8J									
Groupe et associés (2)		VI	113217		113217						
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)		8K	74461		74461						
Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie *		ZZ									
Produits constatés d'avance		8L									
TOTAUX		VY	1742361	VZ	1742361						
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								

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



2.2 Passif

2.2.1 Tableau de variation des capitaux propres

	N-1	+	-	N
Capital	1 668 441			1 668 441
Primes, réserves	103 614			103 614
Report à nouveau	- 757 620	155 051		-602 569
Résultat	155 051		349 112	-194 061
Subventions d'investissement				
Provisions règlementées	1 425		41	1 384
Autres				
Total	1 170 911	155 051	349 153	976 809

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	198 624	8,40 €
Mouvements :		
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	0						0
Provisions pour charges							
Total							0

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	290 601
Dettes fiscales et sociales	232 843
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	
Autres dettes	0
Total	523 444

Document soumis au
contrôle du Commissaire
aux Comptes

2.2.3.3 Engagements pris en matière de retraite

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

Le solde de ce fond au 31/12/2019 s'élève à 229 128 €.

Les engagements au titre des droits acquis d'I.F.C. est de 368 070 € au 31/12/2019.

Les engagements au titre des droits futurs d'I.F.C. est de 197 881 € au 31/12/2019.

Ces engagements ont été déterminés par Prédica.

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				31122019		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	25021	UM	25021	UN				
	Prêts (1) (2)		UP		UR		US				
	Autres immobilisations financières		UT	6058	UV	6058	UW				
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux		VA	65728		65728					
	Autres créances clients		UX	572119		572119					
	Créance représentative de titres / Provision pour dépréciation prêts ou remis en garantie * (antérieurement constituée * UO)		ZI								
	Personnel et comptes rattachés		UY	1431		1431					
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux		UZ	9366		9366					
	État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	VM								
		Taxe sur la valeur ajoutée	VB	62623		62623					
		Autres impôts, taxes et versements assimilés	VN								
		Divers	VP	47137		47137					
	Groupe et associés (2)		VC								
	Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)		VR	35073		35073					
	Charges constatées d'avance		VS	80383		80383					
	TOTAUX			VT	904943	VU	904943	VV			
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	1042426		1042426						
Personnel et comptes rattachés		8C	262711		262711						
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		8D	204521		204521						
État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	8E	4768		4768						
	Taxe sur la valeur ajoutée	VW	10015		10015						
	Obligations cautionnées	VX									
	Autres impôts, taxes et assimilés	VQ	30239		30239						
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		8J									
Groupe et associés (2)		VI	113217		113217						
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)		8K	74461		74461						
Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie *		ZZ									
Produits constatés d'avance		8L									
TOTAUX			VY	1742361	VZ	1742361					
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		* 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 »	1 368 864
Chiffres d'affaires « export »	3 571 012
Total	4 939 877

3.2 Effectif moyen

	Personnel salarié
Cadres	7
Agents de maîtrise et Techniciens	8
Employés	8
Ouvriers	25
Vip	
Total	48

Document soumis au
contrôle du Commissaire
aux Comptes

4 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

5 Evènements postérieurs à la clôture des comptes

« Incidence de la pandémie Covid-19 :

La société, compte tenu du caractère récent de l'épidémie et des mesures annoncées par le gouvernement pour aider les entreprises, n'est pas en capacité d'en apprécier l'impact chiffré éventuel.

(le cas échéant) : Des reports d'échéance sociales ont été actés. Des reports d'échéances bancaires ont été demandés pour les prochains mois et la société a également sollicité ses partenaires pour de nouvelles lignes de crédit, pour faire face à son insuffisance de chiffre d'affaires.

Dans ces conditions, à la date d'arrêté des comptes des états financiers 2019, l'entité n'a pas connaissance d'incertitudes visant à remettre en cause la poursuite de son activité. Les comptes ont donc été établis selon le principe de la continuité d'exploitation. »

Document soumis au
contrôle du Commissaire
aux Comptes