

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 23/08/2021 sous le numéro de dépôt 4508

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 : 31/12/2010			
		Brut 1	Amortissements, provisions 2		
			Net 3		
Capital souscrit non appelé (I) AA					
ACTIF IMMOBILISÉ *	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Irais d'établissement * AB	AC		
		Frais de développement * CX	CQ		
		Concessions, brevets et droits similaires AF	AG	77674	2975
		Fonds commercial (I) AH	AI	25154	
		Autres immobilisations incorporelles AJ	AK		
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles AL	AM		
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains AN	AO		80254
		Constructions AP	AQ	4819	6845
		Installations techniques, matériel et outillage industriels AR	AS	575315	23144
		Autres immobilisations corporelles AT	AU	220448	25441
Immobilisations en cours AV		AW			
Avances et acomptes AX		AY			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES		Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence CS	CT		
		Autres participations CU	CV		3048
		Créances rattachées à des participations BB	BC		30516
		Autres titres immobilisés BD	BE		
	Prêts BF	BG			
Autres immobilisations financières * BH	BI		6058		
TOTAL (II) BJ		BK	903412	178284	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements BL	BM	450834	481983
		En cours de production de biens BN	BO		161528
		En cours de production de services BP	BQ		
		Produits intermédiaires et finis BR	BS	473176	838182
		Marchandises BT	BU		44386
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes BV	BW		
		Clients et comptes rattachés (3)* BX	BY	73248	681318
		Autres créances (3) BZ	CA		254532
		Capital souscrit et appelé, non versé CB	CC		
		DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :) CD	CE	
Disponibilités CF	CG			1023150	
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)* CH	CI		101763	
	TOTAL (III) CJ	CK	997258	3586845	
	Irais d'émission d'emprunt à écaler (IV) CW				
	Primes de remboursement des obligations (V) CM				
	Écarts de conversion actif * (VI) CN				
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI) CO	IA	1900670	3765129	
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : CP	36574	(3) Part à plus d'un an : CR	
Clause de réserve de propriété : Immobilisations :		Stocks :		Créances :	

Désignation de l'entreprise		SA Raynaud et Cie		Néant ☐
		Exercice N		31122020
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé :1668441...)	DA	1668441	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport,	DB		
	Écarts 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	- 796630	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	- 351752	
	Subventions d'investissement	DJ		
	Provisions réglementées *	DK	1344	
	TOTAL (I)	DL	625017	
	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		
	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	1200000	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs ☐ EI)	DV	115110	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW	146636	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	953190	
	Dettes fiscales et sociales	DY	644899	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	6456	
	Autres dettes	EA	73819	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB		
	TOTAL (IV)	EC	3140112	
	Écarts de conversion passif *	(V)	ED	
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	3765129	
RENVIS	(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	1793475	
(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	28854	FB	376	FC	29230	
	Production vendue	FD	959290	FE	3064895	FF	4024185	
								biens *
	services *	FG	7541	FH	44119	FI	51661	
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	995686	FK	3109391	FL	4105077	
	Production stockée *					FM	-111396	
	Production immobilisée *					FN		
	Subventions d'exploitation					FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges * (9)					FP	1670202	
	Autres produits (1) (11)					FQ	26527	
Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	5690411	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*						FS	3326
	Variation de stock (marchandises)*						FT	15675
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*						FU	1493216
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*						FV	-25637
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*						FW	1494055
	Impôts, taxes et versements assimilés *						FX	78238
	Salaires et traitements *						FY	1435903
	Charges sociales (10)						FZ	221188
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations - dotations aux amortissements *					GA	41891
		- dotations aux provisions					GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions *					GC	933831
		Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	
	Autres charges (12)						GE	196920
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	5888609
	1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	-198198
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	15494	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL		
	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	15494	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *					GQ		
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	11254	
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
	Total des charges financières (VI)					GU	11254	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	4240	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	-193958	

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			
	Reprises sur provisions et transferts de charges			HC	40		
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)			HD	40		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)			HE	161280		
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *			HF			
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)			HG			
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)			HH	161280		
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)				HI	-161240		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				HJ			
Impôts sur les bénéfices * (X)				HK	-3446		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)				HL	5705946		
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)				HM	6057698		
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)				HN	-351752		
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	18960	
	(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	56667	
	(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.)			IX		
	(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PMI innovantes (art. 217 octies)			RC		
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)			RD		
	(9)	Dont transferts de charges			A1	461950	
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	(	dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS	A5		
	(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	
			dont cotisations facultatives Madelin	A7			
			dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite	A8			
	(7)	Détail des produits et charges exceptionnels :			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 2020**

KPMG Entreprises

25 rue Hubert Curien- 87038 Limoges cedex 1

Ce rapport contient 11 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



1 Faits majeurs

1.1 Evénements principaux de l'exercice

« 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.

Toutefois, le chômage partiel, les aides au paiement des charges sociales et exonérations sur 2020 ceux sont élevés à un total de 263 k€.

La société a obtenu de la part de ses partenaires financiers 1 200 k€ de prêt, ceux-ci étant garantis par l'état. (PGE)

Dans ces conditions, à la date d'arrêté des comptes des états financiers 2020, 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.

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	92 913	20%	3 048	78 250	77 668	15 494

2.1.4.2 Créances immobilisées

- Créances rattachées à des participations

SCI Les Montées : 30 516 euros

- Mouvements principaux

Dividendes = 15 494 €

- 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	932 817	450 834	481 983
En cours de production	161 528	-	161 528
Produits finis	1 311 358	473 176	838 182
Marchandises	44 386	-	44 386
Total	2 450 089	924 010	1 526 079

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	123 180
Autres créances-produits à recevoir	159 503
Disponibilités	
Total	282 683

2.1.6.3 Effets escomptés non échus

Il n'y a pas d'effets escomptés non échus au 31/12/2020.

2.1.6.4 Charges constatées d'avance

	Total	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Charges constatées d'avance	101 763.59	101 763.59	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	- 602 569		-194 061	-796 630
Résultat	-194 061	194 061	-351 752	-351 752
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	1384		40	1 344
Autres				
Total	976 810	194 061	545 853	625 017

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.
Les 2 810 actions de priorité existantes antérieurement au 01/01/2020 ont été converties en actions ordinaires.

	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	311 137
Dettes fiscales et sociales	323 558
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	
Autres dettes	0
Total	634 695



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 31/12/2020 s'élève à 184 926 €.

Les engagements au titre des droits acquis d'I.F.C. est de 473 997 € au 31/12/2020.

Les engagements au titre des droits futurs d'I.F.C. est de 174 041 € au 31/12/2020.

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 »	995 686
Chiffres d'affaires « export »	3 109 392
Total	4 105 078

3.2 Effectif moyen

	Personnel salarié
Cadres	6
Agents de maîtrise et Techniciens	8
Employés	7
Ouvriers	23
Vrp	
Total	44

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 11 MAI 2021
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 2020.

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 Délégué : VENINI S.p.A., Italie
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 ERCUIS 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)

Nous vous informons qu'aucune convention de la nature de celles visées par l'article L. 225-37-4 2° du Code de Commerce n'a été conclue sur l'exercice, notre société ne contrôlant aucune autre structure.

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 2020 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 2020 font apparaître les principaux postes suivants :

Total du bilan : 3 765 129,99 euros

Chiffre d'affaires : 4 105 077,59 euros

Résultat de l'exercice : -351 752,25 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 2020.

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 11 MAI 2021

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le résultat de l'exercice s'élevant à -351 752,25 euros au report à nouveau négatif qui se trouve ainsi porté de -796 630,40 euros à -1 148 382,65 euros.

Capitaux propres

En raison de l'affectation de ce résultat, les capitaux propres de la Société sont inférieurs à la moitié du capital social et il convient, conformément aux dispositions de l'article L 225-248 du Code de commerce, que l'Assemblée générale extraordinaire des actionnaires soit convoquée dans les quatre mois de la présente assemblée à l'effet de décider s'il y a lieu à dissolution anticipée.

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

1. 01/01/21



PwC pour les Entrepreneurs

A.RAYNAUD & CIE

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

(Exercice clos le 31 décembre 2020)

*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 2020)**

A l'assemblée générale
SA A. RAYNAUD & CIE
14 Ancienne route d'Aixe
87170 Isle

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 2020, 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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

*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.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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 ainsi que 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.

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 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires à l'exception du point ci-dessous.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-6 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 26 avril 2021

Le commissaire aux comptes
PwC Entrepreneurs Commissariat aux comptes

Gilles Noyer
Associé

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.

Raynaud et Cie

Actif			Exercice au 31/12/2020			Exercice précédent
			Montant brut	Amort. ou Prov.	Montant net	au 31/12/2019
Capital souscrit non appelé						
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement				
		Frais de développement				
		Concessions, brevets et droits similaires	80 650	77 674	2 975	13 085
		Fonds commercial (1)	25 154	25 154		
		Autres immobilisations incorporelles				
		Immobilisations incorporelles en cours				
		Avances et acomptes				
		TOTAL	105 804	102 828	2 975	13 085
	Immobilisations corporelles	Terrains	80 254		80 254	80 254
		Constructions	11 664	4 819	6 845	8 011
		Inst. techniques, mat. out. industriels	598 459	575 315	23 144	29 071
		Autres immobilisations corporelles	245 889	220 448	25 441	24 687
		Immobilisations en cours				
		Avances et acomptes				
		TOTAL	936 269	800 583	135 685	142 026
	Immobilisations financières ⁽¹⁾	Participations évaluées par équivalence				
		Autres participations	3 048		3 048	3 048
		Créances rattachées à des participations	30 516		30 516	25 021
		Titres immob. de l'activité de portefeuille				
		Autres titres immobilisés				
		Prêts				
		Autres immobilisations financières	6 058		6 058	6 058
		TOTAL	39 623		39 623	34 128
Total de l'actif immobilisé			1 081 697	903 412	178 284	189 240
Actif circulant	Stocks	Matières premières, approvisionnements	932 817	450 834	481 983	462 667
		En cours de production de biens	161 528		161 528	82 128
		En cours de production de services				
		Produits intermédiaires et finis	1 311 358	473 176	838 182	738 415
		Marchandises	44 386		44 386	60 061
		TOTAL	2 450 089	924 010	1 526 079	1 343 271
	Avances et acomptes versés sur commandes					
	Créances ⁽²⁾	Clients et comptes rattachés	754 567	73 248	681 318	574 421
		Autres créances	254 532		254 532	155 632
		Capital souscrit et appelé, non versé				
		TOTAL	1 009 099	73 248	935 851	730 053
	Divers	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
		Instruments de trésorerie	1 023 150		1 023 150	439 740
		Disponibilités				
	TOTAL	1 023 150		1 023 150	439 740	
Charges constatées d'avance			101 763		101 763	80 383
Total de l'actif circulant			4 584 103	997 258	3 586 845	2 593 448
Frais d'émission d'emprunts à étaler						
Primes de remboursement des emprunts						
Écarts de conversion actif						
TOTAL DE L'ACTIF			5 665 800	1 900 670	3 765 129	2 782 689
Renvois :					36 574	31 079
(1) Dont droit au bail						
(2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières						
(3) Dont créances à plus d'un an (brut)						
Clause de réserve de propriété			Immobilisations	Stocks	Créances clients	

Raynaud et Cie

Passif		Au 31/12/2020	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	-796 630	-602 569
Aut. fonds propres	Résultats antérieurs en instance d'affectation		
	Résultat de la période (bénéfice ou perte)	-351 752	-194 060
	Situation nette avant répartition	623 673	975 425
	Subvention d'investissement		
	Provisions réglementées	1 344	1 384
	Total	625 017	976 810
	Titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
Dettes	Total		
	Emprunts et dettes assimilées		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	1 200 000	
	Emprunts et dettes financières divers (3)	115 110	112 800
	Total	1 315 110	112 800
	Avances et acomptes reçus sur commandes (1)	146 636	63 517
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	953 190	1 042 426
	Dettes fiscales et sociales	644 899	512 256
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 456	
	Autres dettes	73 819	74 878
	Instruments de trésorerie		
	Total	1 678 365	1 629 560
	Produits constatés d'avance		
	Total des dettes et des produits constatés d'avance	3 140 112	1 805 879
Écart de conversion passif			
	TOTAL DU PASSIF	3 765 129	2 782 689
	Crédit-bail immobilier		
	Crédit-bail mobilier		
	Effets portés à l'escompte et non échus		
	Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an	1 200 000	
	à moins d'un an	1 793 475	1 742 361
Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques			
	(3) dont emprunts participatifs		

Raynaud et Cie

Périodes 01/01/2019 31/12/2019 Durées 12 mois
01/01/2020 31/12/2020 12 mois

		France	Exportation	Total	Exercice précédent
Produits d'exploitation (1)	Ventes de marchandises	28 854	376	29 230	1 984
	Production vendue : - Biens	959 290	3 064 895	4 024 185	4 877 098
	- Services	7 541	44 119	51 661	60 793
	Chiffre d'affaires net	995 686	3 109 391	4 105 077	4 939 877
	Production stockée			-111 396	5 754
	production immobilisée				
	Produits nets partiels sur opérations à long terme				
	Subventions d'exploitation			1 670 202	1 565 612
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			26 527	33 796
	Autres produits				
Total				5 690 411	6 545 040
Charges d'exploitation (2)	Marchandises	Achats		3 326	64 725
		Variation de stocks		15 675	-55 342
	Matières premières et autres approvisionnements	Achats		1 496 433	1 583 882
		Variation de stocks		-25 637	98 461
	Autres achats et charges externes (3)			1 490 838	1 454 952
	Impôts, taxes et versements assimilés			78 238	64 765
	Salaires et traitements			1 435 903	1 541 568
	Charges sociales			221 188	573 506
			amortissements provisions	41 891	32 287
	Dotations d'exploitation	• sur immobilisations			
	• sur actif circulant		933 831	1 208 951	
	• pour risques et charges				
Autres charges			196 920	215 884	
Total				5 888 609	6 783 643
Résultat d'exploitation A				-198 198	-238 603
Opér. commun	Bénéfice attribué ou perte transférée	B			
	Perte supportée ou bénéfice transféré	C			
Produits financiers	Produits financiers de participations (4)			15 494	15 531
	Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4)				
	Autres intérêts et produits assimilés (4)				244
	Reprises sur provisions, transferts de charges				
	Différences positives de change				
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total				15 494	15 776
Charges financières	Dotations financières aux amortissements et provisions				
	Intérêts et charges assimilées (5)			11 254	9 708
	Différences négatives de change				
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total				11 254	9 708
Résultat financier D				4 240	6 067
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D) E				-193 958	-232 535

Raynaud et Cie

Périodes 01/01/2019 31/12/2019 Durées 12 mois
01/01/2020 31/12/2020 12 mois

		Total	Exercice précédent
Produits exceptionnels	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		90 666
	Produits exceptionnels sur opérations en capital		13 803
	Reprises sur provisions et transferts de charge	40	40
	Total	40	104 510
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	161 280	60 531
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital		6 716
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	Total	161 280	67 248
Résultat exceptionnel		F	-161 240
Participation des salariés aux résultats		G	
Impôt sur les bénéfices		H	-3 446
BÉNÉFICE OU PERTE ($\pm E \pm F - G - H$)			-194 060
Renvois			
(1) Dont	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs	18 960	7 038
	incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(2) Dont	charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs	56 667	47 678
	incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(3) Y compris	- redevances de crédit-bail mobilier	9 245	9 245
	- redevances de crédit-bail immobilier		
(4) Dont produits concernant les entités liées			
(5) Dont intérêts concernant les entités liées			

1 Faits majeurs

1.1 Evènements principaux de l'exercice

« 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.

Toutefois, le chômage partiel, les aides au paiement des charges sociales et exonérations sur 2020 ceux sont élevés à un total de 263 k€.

La société a obtenu de la part de ses partenaires financiers 1 200 k€ de prêt, ceux-ci étant garantis par l'état. (PGE)

Dans ces conditions, à la date d'arrêté des comptes des états financiers 2020, 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.

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

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						
	92 913	20%	3 048	78 250	77 668	15 494

2.1.4.2 Créances immobilisées

- Créances rattachées à des participations

SCI Les Montées : 30 516 euros

- Mouvements principaux

Dividendes = 15 494 €

- 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	932 817	450 834	481 983
En cours de production	161 528	-	161 528
Produits finis	1 311 358	473 176	838 182
Marchandises	44 386	-	44 386
Total	2 450 089	924 010	1 526 079

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	123 180
Autres créances-produits à recevoir	159 503
Disponibilités	
Total	282 683

2.1.6.3 Effets escomptés non échus

Il n'y a pas d'effets escomptés non échus au 31/12/2020.

2.1.6.4 Charges constatées d'avance

	Total	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Charges constatées d'avance	101 763.59	101 763.59	0	0

Document soumis au
contrôle du Commissaire
aux Comptes

2.2 Passif

2.2.1 Tableau de variation des capitaux propres

	N-1	+	-	N
Capital	1 668 441			1 668 441
Primes, réserves	103 614			103 614
Report à nouveau	- 602 569		-194 061	-796 630
Résultat	-194 061	194 061	-351 752	-351 752
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	1384		40	1 344
Autres				
Total	976 810	194 061	545 853	625 017

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.
Les 2 810 actions de priorité existantes antérieurement au 01/01/2020 ont été converties en actions ordinaires.

	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	311 137
Dettes fiscales et sociales	323 558
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	
Autres dettes	0
Total	634 695

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 31/12/2020 s'élève à 184 926 €.

Les engagements au titre des droits acquis d'I.F.C. est de 473 997 € au 31/12/2020.

Les engagements au titre des droits futurs d'I.F.C. est de 174 041 € au 31/12/2020.

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

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 »	995 686
Chiffres d'affaires « export »	3 109 392
Total	4 105 078

3.2 Effectif moyen

	Personnel salarié
Cadres	6
Agents de maîtrise et Techniciens	8
Employés	7
Ouvriers	23
Vrp	
Total	44

Document soumis au
contrôle du Commissaire
aux Comptes