

RCS : ROUEN  
Code greffe : 7608

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1985 B 00106  
Numéro SIREN : 331 876 722  
Nom ou dénomination : ENTREPRISE ROLAND GUEUDRY ET FILS

Ce dépôt a été enregistré le 15/11/2018 sous le numéro de dépôt 7517

Duplicata  
GREFFE DU  
TRIBUNAL DE COMMERCE  
DE ROUEN

CS 90531 - 49 rue Duguay-Trouin  
76005 ROUEN Cedex 2  
www.infogreffe.fr  
RIB : 11425 - 00900 - 08044977411 - 71  
Tel : 02.35.70.08.60

## RECEPISSE DE DEPOT

ENTREPRISE ROLAND GUEUDRY ET FILS  
boulevard Industriel  
76580 Le Trait

V/REF :  
N/REF : 85 B 106 / 2018-B-7517

Le greffier du tribunal de commerce de Rouen certifie qu'il a reçu le 14/11/2018,

les documents comptables prévus aux articles L 232-21 et suivants du code de commerce, de l'exercice clos le 31/12/2017.

Concernant la société

ENTREPRISE ROLAND GUEUDRY ET FILS  
Société par actions simplifiée  
boulevard Industriel  
76580 Le Trait


Le dépôt a été enregistré sous le numéro 2018-B-7517 le 15/11/2018

R.C.S. ROUEN 331 876 722 (85 B 106)

Fait à ROUEN le 15/11/2018,

LE GREFFIER



  
Le Président



**SAS GUEUDRY**

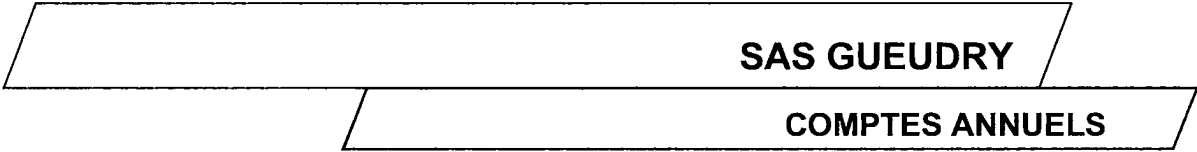
boulevard industriel  
76580 LE TRAIT

**COMPTES ANNUELS**

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

 **Sommaire**

|  |           |
|--|-----------|
| <b>1. Comptes annuels</b>                        | <b>1</b>  |
| Compte de résultat                               | 2         |
| Compte de résultat (suite)                       | 3         |
| Annexe   |           |
| <i>Règles et méthodes comptables</i>             | 4         |
| <i>Notes sur le bilan</i>                        | 7         |
| <i>Notes sur le compte de résultat</i>           | 17        |
| <i>Autres informations</i>                       | 20        |
| <b>2. Liasse fiscale</b>                         | <b>23</b> |
| 2050 - Bilan Actif                               | 24        |
| 2051 - Bilan Passif avant répartition            | 25        |
| 2052 - Compte de résultat de l'exercice en liste | 26        |
| 2053 - Compte de résultat de l'exercice (suite)  | 27        |



Comptes annuels

## Compte de résultat

|  | France            | Exportations | 31/12/2017        | 31/12/2016        |
|--|-------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                                 |                   |              |                   |                   |
| Ventes de marchandises   |                   |              |                   |                   |
| Production vendue (biens)  |                   |              |                   |                   |
| Production vendue (services)                                       | 46 570 427        |              | 46 570 427        | 40 914 122        |
| <b>Chiffre d'affaires net</b>                                      | <b>46 570 427</b> |              | <b>46 570 427</b> | <b>40 914 122</b> |
| Production stockée   |                   |              |                   |                   |
| Production immobilisée   |                   |              |                   |                   |
| Subventions d'exploitation   |                   |              | 2 167             | 1 872             |
| Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges |                   |              | 152 593           | 167 525           |
| Autres produits  |                   |              | 59                | 14                |
| <b>Total produits d'exploitation (I)</b>                           |                   |              | <b>46 725 245</b> | <b>41 083 534</b> |
| <b>Charges d'exploitation (2)</b>                                  |                   |              |                   |                   |
| Achats de marchandises   |                   |              |                   |                   |
| Variations de stock  |                   |              |                   |                   |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements          |                   |              | 9 882 562         | 8 485 958         |
| Variations de stock  |                   |              | -80 159           | 8 902             |
| Autres achats et charges externes (a)                              |                   |              | 26 816 299        | 23 211 300        |
| Impôts, taxes et versements assimilés                              |                   |              | 362 269           | 371 133           |
| Salaires et traitements  |                   |              | 4 962 268         | 4 407 268         |
| Charges sociales   |                   |              | 2 937 719         | 2 712 523         |
| Dotations aux amortissements et dépréciations :                    |                   |              |                   |                   |
| - Sur immobilisations : dotations aux amortissements               |                   |              | 506 359           | 436 136           |
| - Sur immobilisations : dotations aux dépréciations                |                   |              |                   |                   |
| - Sur actif circulant : dotations aux dépréciations                |                   |              | 29 604            | 110 354           |
| - Pour risques et charges : dotations aux provisions               |                   |              |                   | 30 000            |
| Autres charges   |                   |              | 651               | 23 899            |
| <b>Total charges d'exploitation (II)</b>                           |                   |              | <b>45 417 572</b> | <b>39 797 473</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>                              |                   |              | <b>1 307 673</b>  | <b>1 286 061</b>  |
| <b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>    |                   |              |                   |                   |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III)                        |                   |              |                   |                   |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)                         |                   |              |                   |                   |
| <b>Produits financiers</b>   |                   |              |                   |                   |
| De participation (3)   |                   |              | 21 265            | 39 962            |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)  |                   |              |                   |                   |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                          |                   |              | 125 335           | 118 865           |
| Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges  |                   |              |                   |                   |
| Différences positives de change                                    |                   |              |                   |                   |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement      |                   |              |                   |                   |
| <b>Total produits financiers (V)</b>                               |                   |              | <b>146 600</b>    | <b>158 827</b>    |
| <b>Charges financières</b>   |                   |              |                   |                   |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions  |                   |              |                   |                   |
| Intérêts et charges assimilées (4)                                 |                   |              | 22 436            | 63 995            |
| Différences négatives de change                                    |                   |              |                   |                   |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement     |                   |              |                   |                   |
| <b>Total charges financières (VI)</b>                              |                   |              | <b>22 436</b>     | <b>63 995</b>     |
| <b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>                                   |                   |              | <b>124 164</b>    | <b>94 832</b>     |
| <b>RESULTAT COURANT avant impôts (I-II-III-IV+V-VI)</b>            |                   |              | <b>1 431 838</b>  | <b>1 380 893</b>  |


**Compte de résultat (suite)**

|   | 31/12/2017           | 31/12/2016           |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Produits exceptionnels</b>                                     |                      |                      |
| Sur opérations de gestion   |                      | 7 636,33             |
| Sur opérations en capital   | 44 095,86            | 106 722,95           |
| Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges  | 60 000,00            |                      |
| <b>Total produits exceptionnels (VII)</b>                         | <b>104 095,86</b>    | <b>114 359,28</b>    |
| Sur opérations de gestion   | 97 300,09            | 33 234,55            |
| Sur opérations en capital   | 1 131,85             | 73 941,75            |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions |                      | 909,94               |
| <b>Total charges exceptionnelles (VIII)</b>                       | <b>98 431,94</b>     | <b>108 086,24</b>    |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>                           | <b>5 663,92</b>      | <b>6 273,04</b>      |
| Participation des salariés aux résultats (IX)                     | 126 287,00           | 145 878,00           |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                      | 337 679,00           | 373 524,00           |
| <b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>                           | <b>46 975 941,20</b> | <b>41 356 720,16</b> |
| <b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>                     | <b>46 002 405,65</b> | <b>40 488 956,14</b> |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>  | <b>973 535,55</b>    | <b>867 764,02</b>    |
| - <i>Redevances de crédit-bail mobilier</i>                       | 12 747,60            | 18 875,28            |

## Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS GUEUDRY

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017, dont le total est de 14 493 686 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 973 536 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 23/03/2018 par les dirigeants de l'entreprise.

### Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2017 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

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

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

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

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

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

### Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

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

## Règles et méthodes comptables

### Amortissements

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

- \* Concessions, logiciels et brevets : 1 à 3 ans
- \* Agencements des constructions : 7 à 10 ans
- \* Matériel et outillage industriels : 2 à 10 ans
- \* Installations générales, agencements et aménagements divers : 5 à 20 ans
- \* Matériel de transport : 2 à 7 ans
- \* Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- \* Matériel informatique : 3 ans
- \* Mobilier : 5 ans

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

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficiaire de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

### Fonds commercial

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, l'entreprise considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usages dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

### Titres de participations

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

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

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

### Stocks

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

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

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

## Règles et méthodes comptables

### Créances

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

### Provisions

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

### Frais d'émission des emprunts

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

### Produits et charges exceptionnels

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

### Engagement de retraite

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

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

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 1,31 %
- Taux de croissance des salaires : 0,5 %
- Age de départ à la retraite : 62 ans
- Taux de rotation du personnel : 1 %
- Table de taux de mortalité : INSEE

### Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2017 a été constaté pour un montant de 238 302 euros. Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

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

Ce crédit d'impôt est notamment affecté au soutien du fonds de roulement et des efforts en matière de recrutement et de maintien de l'emploi

## Notes sur le bilan

## Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

|  | Au début<br>d'exercice | Augmentatio    | Diminution     | En fin<br>d'exercice |
|--|------------------------|----------------|----------------|----------------------|
| - Frais d'établissement et de développement                                |                        |                |                |                      |
| - Fonds commercial   | 24 392                 |                |                | 24 392               |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles                            | 100 458                |                |                | 100 458              |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                       | <b>124 849</b>         |                |                | <b>124 849</b>       |
| - Terrains   | 33 259                 |                |                | 33 259               |
| - Constructions sur sol propre   |                        |                |                |                      |
| - Constructions sur sol d'autrui   |                        |                |                |                      |
| - Installations générales, agencements et<br>aménagement des constructions | 138 737                |                |                | 138 737              |
| - Installations techniques, matériel et outillage<br>industriels           | 1 617 592              | 304 258        | 45 500         | 1 876 350            |
| - Installations générales, agencements<br>aménagement divers               | 173 709                |                | 925            | 172 784              |
| - Matériel de transport  | 2 339 637              | 414 716        | 160 118        | 2 594 234            |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier                             | 265 299                | 33 691         | 14 828         | 284 162              |
| - Emballages récupérables et divers  |                        |                |                |                      |
| - Immobilisations corporelles en cours                                     |                        |                |                |                      |
| - Avances et acomptes  | 42 000                 |                | 42 000         |                      |
| <b>Immobilisations corporelles</b>   | <b>4 610 233</b>       | <b>752 665</b> | <b>263 372</b> | <b>5 099 526</b>     |
| - Participations évaluées par mise en<br>équivalence                       |                        |                |                |                      |
| - Autres participations  | 1 772 440              |                |                | 1 772 440            |
| - Autres titres immobilisés  |                        |                |                |                      |
| - Prêts et autres immobilisations financières                              | 32 053                 | 9 323          | 900            | 40 476               |
| <b>Immobilisations financières</b>   | <b>1 804 492</b>       | <b>9 323</b>   | <b>900</b>     | <b>1 812 915</b>     |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>  | <b>6 539 574</b>       | <b>761 988</b> | <b>264 272</b> | <b>7 037 291</b>     |

## Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

|                                      | Immobilisations<br>incorporelles | Immobilisations<br>corporelles | Immobilisations<br>financières | Total          |
|--------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------|
| <b>Ventilation des augmentations</b> |                                  |                                |                                |                |
| Virements de poste à poste           |                                  |                                |                                |                |
| Virements de l'actif circulant       |                                  | 752 665                        | 9 323                          | 761 988        |
| Acquisitions                         |                                  |                                |                                |                |
| Apports                              |                                  |                                |                                |                |
| Créations                            |                                  |                                |                                |                |
| Réévaluations                        |                                  |                                |                                |                |
| <b>Augmentations de l'exercice</b>   |                                  | <b>752 665</b>                 | <b>9 323</b>                   | <b>761 988</b> |
| <b>Ventilation des diminutions</b>   |                                  |                                |                                |                |
| Virements de poste à poste           |                                  | 42 000                         |                                | 42 000         |
| Virements vers l'actif circulant     |                                  | 221 372                        | 900                            | 222 272        |
| Cessions                             |                                  |                                |                                |                |
| Scissions                            |                                  |                                |                                |                |
| Mises hors service                   |                                  |                                |                                |                |
| <b>Diminutions de l'exercice</b>     |                                  | <b>263 372</b>                 | <b>900</b>                     | <b>264 272</b> |

## Immobilisations incorporelles

Fonds commercial

|                          | 31/12/2017    |
|--------------------------|---------------|
| Éléments achetés         | 24 391        |
| Éléments réévalués       |               |
| Éléments reçus en apport |               |
| <b>Total</b>             | <b>24 392</b> |

Depuis les exercices ouverts au 1er janvier 2016, le règlement n° 2015-06 de l'Autorité des normes comptables pose le principe selon lequel le fonds commercial (y compris le mali technique de fusion qui lui est affecté) est présumé avoir une durée d'utilisation non limitée.

En contrepartie de cette présomption de durée d'utilisation non limitée du fonds commercial, l'Autorité des normes comptables impose la réalisation d'un test de dépréciation systématique au minimum une fois par exercice, qu'il existe ou non un indice de perte de valeur (art. 214-15 du PCG).

Au 31 décembre 2017, le fonds commercial inscrit à l'actif ne présentant pas de durée d'utilisation limitée, n'a pas fait l'objet d'un amortissement. Le test de valeur qui a été réalisé met en évidence une valeur actuelle supérieure à la valeur nette comptable justifiant ainsi l'absence de dépréciation à la clôture de l'exercice 2017.

## Notes sur le bilan

## Immobilisations financières

## Liste des filiales et participations

Tableau réalisé en Kilo-euros

(1) Capital - (2) Capitaux propres autres que le capital - (3) Quote-part du capital détenue (en pourcentage)

(4) Valeur comptable brute des titres détenus - (5) Valeur comptable nette des titres détenus

(6) Prêts et avances consentis par l'entreprise et non encore remboursés - (7) Montants des cautions et avals donnés par l'entreprise

(8) Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé - (9) Résultat du dernier exercice clos

(10) Dividendes encaissés par l'entreprise au cours de l'exercice

|  | (1)   | (2) | (3)    | (4)   | (5)   | (6) | (7)   | (8)   | (9) | (10) |
|--|-------|-----|--------|-------|-------|-----|-------|-------|-----|------|
| A. RENSEIGNEMENTS DETAILLES<br>SUR CHAQUE TITRE    |       |     |        |       |       |     |       |       |     |      |
| - Filiales<br>(détenues à + 50 %)                  |       |     |        |       |       |     |       |       |     |      |
| EURL GUEUDRY LOTISSEMENT L                         | 8     | 22  | 100,00 | 8     | 8     | 1   |       | 638   |     |      |
| SAS GUEUDRY IMMOBILIER                             | 2 475 | -71 | 66,67  | 1 650 | 1 650 |     |       |       |     | -71  |
| EURL GUEUDRY LA FRENAYE                            | 8     | 1   | 100,00 | 8     | 8     | 438 |       | 302   |     | 3    |
| EURL GUEUDRY LE CLOS DES O                         | 8     | 173 | 100,00 | 8     | 8     |     |       | 4 248 |     | 5    |
| SARL ABC COUVERTURE                                | 84    | 95  | 70,00  | 70    | 70    |     |       | 1 780 |     | 52   |
| EURL GUEUDRY PROMOTION                             | 10    | 296 | 100,00 | 10    | 10    | 589 |       | 1 523 |     | 94   |
| EURL GUEUDRY LE CLOS DES BL                        | 8     | 63  | 100,00 | 8     | 8     |     |       |       |     |      |
| - Participations<br>(détenues entre 10 et 50% )    |       |     |        |       |       |     |       |       |     |      |
| B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX<br>SUR LES AUTRES TITRES |       |     |        |       |       |     |       |       |     |      |
| - Autres filiales françaises                       |       |     |        |       |       |     | 1 470 |       |     |      |
| - Autres filiales étrangères                       |       |     |        |       |       |     |       |       |     |      |
| - Autres participations françaises                 |       |     |        |       |       |     |       |       |     |      |
| - Autres participations étrangères                 |       |     |        |       |       |     |       |       |     |      |

## Notes sur le bilan

## Amortissements des immobilisations

|  | Au début de l'exercice | Augmentatio    | Diminutions    | A la fin de l'exercice |
|--|------------------------|----------------|----------------|------------------------|
| - Frais d'établissement et de développement                              |                        |                |                |                        |
| - Fonds commercial   |                        |                |                |                        |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles                          | 62 776                 | 18 445         |                | 81 220                 |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                     | <b>62 776</b>          | <b>18 445</b>  |                | <b>81 220</b>          |
| - Terrains   | 28 193                 | 3 001          |                | 31 194                 |
| - Constructions sur sol propre   |                        |                |                |                        |
| - Constructions sur sol d'autrui   |                        |                |                |                        |
| - Installations générales, agencements et aménagements des constructions | 30 843                 | 14 721         |                | 45 563                 |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels            | 1 051 325              | 137 506        | 45 500         | 1 143 331              |
| - Installations générales, agencements aménagements divers               | 118 677                | 17 349         | 386            | 135 640                |
| - Matériel de transport  | 1 401 816              | 288 426        | 159 526        | 1 530 716              |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier                           | 217 677                | 27 053         | 9 810          | 229 760                |
| - Emballages récupérables et divers                                      |                        |                |                |                        |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                       | <b>2 848 530</b>       | <b>488 056</b> | <b>215 221</b> | <b>3 116 204</b>       |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>  | <b>2 911 305</b>       | <b>506 501</b> | <b>215 221</b> | <b>3 197 424</b>       |

## Actif circulant

## Stocks

Pour les chantiers, les travaux en cours sont évalués selon leur avancement.


**Notes sur le bilan**
**Etat des créances**

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 8 324 106 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

|  | Montant<br>brut  | Echéances<br>à moins d'un an | Echéances<br>à plus d'un an |
|--|------------------|------------------------------|-----------------------------|
| <b>Créances de l'actif immobilisé :</b>  |                  |                              |                             |
| Créances rattachées à des participations |                  |                              |                             |
| Prêts                                    |                  |                              |                             |
| Autres                                   | 40 476           |                              | 40 476                      |
| <b>Créances de l'actif circulant :</b>   |                  |                              |                             |
| Créances Clients et Comptes rattachés    | 6 416 142        | 6 241 718                    | 174 424                     |
| Autres                                   | 1 724 102        | 1 724 102                    |                             |
| Capital souscrit - appelé, non versé     |                  |                              |                             |
| Charges constatées d'avance              | 143 386          | 143 386                      |                             |
| <b>Total</b>                             | <b>8 324 106</b> | <b>8 109 206</b>             | <b>214 899</b>              |
| Prêts accordés en cours d'exercice       |                  |                              |                             |
| Prêts récupérés en cours d'exercice      |                  |                              |                             |

**Produits à recevoir**

|                        | Montant          |
|------------------------|------------------|
| Cl.prod.non factures   | 2 102 415        |
| Fourn.avoirs non recus | 24 819           |
| Produits a recevoir    | 106 538          |
| <b>Total</b>           | <b>2 233 772</b> |

## Notes sur le bilan

### Dépréciation des actifs

Dépréciation des créances

Tableau des dépréciations par catégorie :

|                  | Montant        |
|------------------|----------------|
| Créances clients | 153 095        |
| <b>TOTAL</b>     | <b>153 095</b> |

### Capitaux propres

#### Composition du capital social

Capital social d'un montant de 200 000,07 euros décomposé en 1 476 titres d'une valeur nominale de 135,50 euros.

#### Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 21/06/2017.

|  | Montant        |
|--|----------------|
| Report à Nouveau de l'exercice précédent |                |
| Résultat de l'exercice précédent         | 867 764        |
| Prélèvements sur les réserves            |                |
| <b>Total des origines</b>                | <b>867 764</b> |
| Affectations aux réserves                | 417 764        |
| Distributions                            | 450 000        |
| Autres répartitions                      |                |
| Report à Nouveau                         |                |
| <b>Total des affectations</b>            | <b>867 764</b> |

## Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

|                               | Solde au<br>01/01/2017 | Affectation<br>des résultats | Augmentatio      | Diminutions    | Solde au<br>31/12/2017 |
|-------------------------------|------------------------|------------------------------|------------------|----------------|------------------------|
| Capital                       | 200 000                |                              |                  |                | 200 000                |
| Primes d'émission             | 765 545                |                              |                  |                | 765 545                |
| Réserve légale                | 20 001                 |                              |                  |                | 20 001                 |
| Réserves générales            | 2 738 429              | 417 764                      | 417 764          |                | 3 156 193              |
| Résultat de l'exercice        | 867 764                | -867 764                     | 973 536          | 867 764        | 973 536                |
| <i>Dividendes</i>             |                        | 450 000                      |                  |                |                        |
| Subvention d'investissement   | 47 450                 |                              | 11 000           | 8 513          | 49 937                 |
| Provisions réglementées       | 11 887                 |                              |                  |                | 11 887                 |
| <b>Total Capitaux Propres</b> | <b>4 651 076</b>       |                              | <b>1 402 300</b> | <b>876 277</b> | <b>5 177 099</b>       |

## Provisions réglementées

|  | Provisions<br>au début<br>de l'exercice | Dotations<br>de l'exercice | Reprises<br>de l'exercice | Provisions<br>à la fin<br>de l'exercice |
|--|---|----------------------------|---------------------------|---|
| Reconstitution des gisements pétroliers        |   |                            |                           |   |
| Pour investissements                           |   |                            |                           |   |
| Pour hausse des prix                           |   |                            |                           |   |
| Amortissements dérogatoires                    | 11 887                                  |                            |                           | 11 887                                  |
| Prêts d'installation                           |   |                            |                           |   |
| Autres provisions                              |   |                            |                           |   |
| <b>Total</b>                                   | <b>11 887</b>                           |                            |                           | <b>11 887</b>                           |
| <b>Répartition des dotations et reprises :</b> |   |                            |                           |   |
| Exploitation                                   |   |                            |                           |   |
| Financières                                    |   |                            |                           |   |
| Exceptionnelles                                |   |                            |                           |   |

## Notes sur le bilan

## Provisions

Tableau des provisions

|  | Provisions<br>au début<br>de l'exercic | Dotations<br>de l'exercic | Reprises<br>utilisées<br>de l'exercic | Reprises<br>non utilisée<br>de l'exercic | Provisions<br>à la fin<br>de l'exercic |
|--|--|---------------------------|---------------------------------------|--|--|
| Litiges  |  |                           |                                       |  |  |
| Garanties données aux clients  |  |                           |                                       |  |  |
| Pertes sur marchés à terme   |  |                           |                                       |  |  |
| Amendes et pénalités   |  |                           |                                       |  |  |
| Pertes de change   |  |                           |                                       |  |  |
| Pensions et obligations similaires                                   |  |                           |                                       |  |  |
| Pour impôts  |  |                           |                                       |  |  |
| Renouvellement des immobilisations                                   |  |                           |                                       |  |  |
| Gros entretien et grandes révisions                                  |  |                           |                                       |  |  |
| Charges sociales et fiscales   |  |                           |                                       |  |  |
| sur congés à payer   |  |                           |                                       |  |  |
| Autres provisions pour risques<br>et charges                         | 130 000                                |                           | 60 000                                |  | 70 000                                 |
| <b>Total</b>   | <b>130 000</b>                         |                           | <b>60 000</b>                         |  | <b>70 000</b>                          |
| <b>Répartition des dotations et des<br/>reprises de l'exercice :</b> |  |                           |                                       |  |  |
| Exploitation   |  |                           |                                       |  |  |
| Financières  |  |                           |                                       |  |  |
| Exceptionnelles  |  |                           | 60 000                                |  |  |

## Risques provisionnés d'un montant individuellement significatif

| Nature               | Montant | Echéance       | Commentaire   |
|----------------------|---------|----------------|---|
| Litiges construction | 70 000  | non déterminée | Mise en cause dans le cadre de contrats de construction |

## Notes sur le bilan

## Dettes

## Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 9 246 587 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

|  | Montant<br>brut  | Echéances<br>à moins d'un a | Echéances<br>à plus d'un an | Echéances<br>à plus de 5 ans |
|--|------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles (*)                               |                  |                             |                             |                              |
| Autres emprunts obligataires (*)                                     |                  |                             |                             |                              |
| Emprunts (*) et dettes auprès des<br>établissements de crédit dont : |                  |                             |                             |                              |
| - à 1 an au maximum à l'origine                                      |                  |                             |                             |                              |
| - à plus de 1 an à l'origine   | 1 480 482        | 415 383                     | 1 031 065                   | 34 033                       |
| Emprunts et dettes financières divers (*) (**)                       |                  |                             |                             |                              |
| Dettes fournisseurs et comptes<br>rattachés                          | 3 480 145        | 3 480 145                   |                             |                              |
| Dettes fiscales et sociales  | 2 575 791        | 2 575 791                   |                             |                              |
| Dettes sur immobilisations et comptes<br>rattachés                   | 6 410            | 6 410                       |                             |                              |
| Autres dettes (**)   | 285 574          | 285 574                     |                             |                              |
| Produits constatés d'avance  | 1 418 185        | 1 418 185                   |                             |                              |
| <b>Total</b>   | <b>9 246 587</b> | <b>8 181 488</b>            | <b>1 031 065</b>            | <b>34 033</b>                |
| (*) Emprunts souscrits en cours d'exercice                           | 775 000          |                             |                             |                              |
| (*) Emprunts remboursés sur l'exercice                               | 363 094          |                             |                             |                              |
| (**) Dont envers les associés  | 1 044            |                             |                             |                              |

## Charges à payer

|                           | Montant        |
|---------------------------|----------------|
| Fourn.fact.non parv.      | 483 044        |
| Int.courus emp.ets crédit | 403            |
| Org.sociaux ch.a payer    | 103 153        |
| Forfait social À payer    | 25 257         |
| Etat charges a payer      | 62 422         |
| Cl.avoirs a etabli        | 98 204         |
| Charges a payer           | 7 075          |
| <b>Total</b>              | <b>779 559</b> |

## Notes sur le bilan

## Comptes de régularisation

## Charges constatées d'avance

|                           | Charges<br>d'exploitation | Charges<br>Financières | Charges<br>Exceptionnelles |
|---------------------------|---------------------------|------------------------|----------------------------|
| Charges constat.d avances | 143 386                   |                        |                            |
| <b>Total</b>              | <b>143 386</b>            |                        |                            |

## Produits constatés d'avance

|                   | Produits<br>d'exploitation | Produits<br>Financiers | Produits<br>Exceptionnels |
|-------------------|----------------------------|------------------------|---------------------------|
| Prod.const.avance | 1 418 185                  |                        |                           |
| <b>Total</b>      | <b>1 418 185</b>           |                        |                           |

## Notes sur le compte de résultat

## Chiffre d'affaires

|                                   | France            | Etranger | Total             |
|-----------------------------------|-------------------|----------|-------------------|
| Ventes de produits finis          |                   |          |                   |
| Ventes de produits intermédiaires |                   |          |                   |
| Ventes de produits résiduels      |                   |          |                   |
| Travaux                           | 46 063 678        |          | 46 063 678        |
| Etudes                            |                   |          |                   |
| Prestations de services           |                   |          |                   |
| Ventes de marchandises            |                   |          |                   |
| Produits des activités annexes    | 506 748           |          | 506 748           |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>46 570 427</b> |          | <b>46 570 427</b> |

## Charges et produits d'exploitation et financiers

## Rémunération des commissaires aux comptes

**Commissaire aux comptes Titulaire**

Honoraire de certification des comptes : 12 100 euros

Honoraire des autres services : 0 euros

## Résultat financier

|  | 31/12/2017     | 31/12/2016     |
|--|----------------|----------------|
| Produits financiers de participation                                     | 21 265         | 39 962         |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé |                |                |
| Autres intérêts et produits assimilés                                    | 125 335        | 118 865        |
| Reprises sur provisions et transferts de charge                          |                |                |
| Différences positives de change  |                |                |
| Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement             |                |                |
| <b>Total des produits financiers</b>                                     | <b>146 600</b> | <b>158 827</b> |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                   |                |                |
| Intérêts et charges assimilées   | 22 436         | 63 995         |
| Différences négatives de change  |                |                |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement           |                |                |
| <b>Total des charges financières</b>                                     | <b>22 436</b>  | <b>63 995</b>  |
| <b>Résultat financier</b>  | <b>124 164</b> | <b>94 832</b>  |

## Notes sur le compte de résultat

## Transferts de charges d'exploitation et financières

| Nature                                  | Exploitation   | Financier |
|---|----------------|-----------|
| Transfert de charges d'exploitation     |                |           |
| 791000000 - Transf.de charges exploit   | 20 820         |           |
| 791100000 - Rembourst charges admini.   | 109 609        |           |
| 791200000 - Transfert de charge 63 a 64 | 13 271         |           |
|   | 143 700        |           |
| <b>Total</b>                            | <b>143 700</b> |           |

## Charges et Produits exceptionnels

## Résultat exceptionnel

## Opérations de l'exercice

|  | Charges       | Produits       |
|--|---------------|----------------|
| Pénalités sur marchés                                    | 96 778        |                |
| Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 522           |                |
| Valeurs comptables des éléments d'actif cédés            | 1 132         |                |
| Produits des cessions d'éléments d'actif                 |               | 35 583         |
| Subventions d'investissement virées au résultat          |               | 8 513          |
| Provisions pour risques et charges                       |               | 60 000         |
| <b>TOTAL</b>   | <b>98 432</b> | <b>104 096</b> |

## Résultat et impôts sur les bénéfices

## Ventilation de l'impôt

|                               | Résultat avant impôt | Impôt correspondant | Résultat après impôt |
|-------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| + Résultat courant            | 1 431 838            | 97 490              | 1 096 046            |
| + Résultat exceptionnel       | 5 664                | 1 887               | 3 777                |
| - Participations des salariés | 126 287              |                     | 126 287              |
| <b>Résultat comptable</b>     | <b>1 072 913</b>     | <b>350 412</b>      | <b>973 536</b>       |

## Notes sur le compte de résultat

### Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

La situation fiscale latente, compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés valorisé à 28 % à hauteur de 500 000 € et 33 1/3 % au-delà, fait ressortir une créance future d'un montant de 44 248 euros. Ce montant ne tient pas compte d'un éventuel paiement de la contribution sociale sur les bénéfices.

|   | Montant        |
|---|----------------|
| <b>Accroissements de la dette future d'impôt</b>                          |                |
| Liés aux amortissements dérogatoires                                      | 11 887         |
| Liés aux provisions pour hausse des prix                                  |                |
| Liés aux plus-values à réintégrer   |                |
| Liés à d'autres éléments  |                |
| <b>A. Total des bases concourant à augmenter la dette future</b>          | <b>11 887</b>  |
| <b>Allègements de la dette future d'impôt</b>                             |                |
| Liés aux provisions pour congés payés                                     |                |
| Liés aux provisions et charges à payer non déductibles de l'exercice      | 43 629         |
| Liés à d'autres éléments  |                |
| <i>Participation 2017</i>   | 126 287        |
| <b>B. Total des bases concourant à diminuer la dette future</b>           | <b>169 916</b> |
| <b>C. Déficit reportables</b>   |                |
| <b>D. Moins-values à long terme</b>                                       |                |
| <b>Estimation du montant de la créance future</b>                         | <b>44 248</b>  |
| Base = (A - B - C - D)  |                |
| Impôt valorisé au taux de 28 % à hauteur de 500 000 € et 33 1/3 % au-delà |                |

### Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2013, la société SAS GUEUDRY est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS GUEUDRY. Elle agit en qualité de tête de groupe.

A compter du 1er janvier 2015, la filiale SARL GUEUDRY PROMOTION est intégrée au groupe fiscal préalablement formé par la SAS GUEUDRY, la SARL Gueudry Clos des Blés, la SARL Gueudry Clos des Ormeaux, la SARL Gueudry La Frenaye et la SARL Gueudry La Pierrette.


**Autres informations**
**Effectif**

Effectif moyen du personnel : 157 personnes dont 4 apprentis et 1 handicapé.

|                                   | Personnel<br>salarie | Personnel mis<br>à disposition |
|-----------------------------------|----------------------|--------------------------------|
| Cadres                            | 17                   |                                |
| Agents de maîtrise et techniciens |                      |                                |
| Employés                          | 44                   |                                |
| Ouvriers                          | 96                   |                                |
| <b>Total</b>                      | <b>157</b>           |                                |

## Autres informations

## Engagements financiers

## Engagements donnés

|  | Montant en euros |
|--|------------------|
| Effets escomptés non échus   |                  |
| <i>Caution solidaire au profit du CIC pour le compte de la SCCV Port Jérôme</i>      | 750 000          |
| <i>Caution solidaire au profit de la CE pour le compte de la SCCV Rives En Seine</i> | 720 000          |
| Avals et cautions  | 1 470 000        |
| Engagements en matière de pensions   |                  |
| Engagements de crédit-bail mobilier  | 14 530           |
| Engagements de crédit-bail immobilier  |                  |
| Autres engagements donnés  |                  |
| <b>Total</b>   | <b>1 484 530</b> |
| Dont concernant :  |                  |
| Les dirigeants   |                  |
| Les filiales   | 1 470 000        |
| Les participations   |                  |
| Les autres entreprises liées   |                  |
| Engagements assortis de suretés réelles  |                  |

## Autres informations

## Engagements reçus

|  | Montant en euros  |
|--|-------------------|
| Plafonds des découverts autorisés  |                   |
| Caution CGI  | 25 227 245        |
| Caution AGEMI  | 15 527 167        |
| Avals et cautions  | 40 754 412        |
| 1/ Abandon de créances au profit de la SARL GUEUDRY LA FRENAYE avec clause de RAMF accordé au 31/12/2014   | 3 317             |
| accordé au 31/12/2015  | 6 979             |
| accordé au 31/12/2016  | 17 705            |
| 2/ Abandon de créances au profit de la SARL GUEUDRY LA PIERRETTE avec clause de RAMF accordé au 31/12/2015 | 2 541             |
| accordé au 31/12/2016  | 29 990            |
| Autres engagements reçus   | 60 532            |
| <b>Total</b>   | <b>40 814 944</b> |
| Dont concernant :  |                   |
| Les dirigeants   |                   |
| Les filiales   | 60 532            |
| Les participations   |                   |
| Les autres entreprises liées   |                   |
| Engagements assortis de suretés réelles  |                   |

## Crédit-Bail

Redevances HT restant dues sur opérations de crédit-bail mobilier : 14 530 euros.

## Engagements de retraite

Les engagements correspondant aux indemnités de fin de carrière sont calculés selon les dispositions de la convention ETAM et Cadres du bâtiment.

Au 31 décembre 2017, le montant de l'engagement s'élève à 315k€.

Au cours de l'exercice 2015, la société a souscrit un contrat d'assurance pour couvrir ce risque. Aucun versement n'a eu lieu sur 2017. Le cumul des sommes versées s'élève au 31 décembre 2017 à 130k€.

L'entreprise cotise à la PRO BTP pour les indemnités de fin de carrière des ouvriers.

**SAS GUEUDRY**  
**COMPTES ANNUELS**

Liasse fiscale

## 2050 - Bilan Actif

1

BILAN - ACTIF

DGFIP N° 2050 2018

Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)

| Désignation de l'entreprise SAS GUEUDRY                     |  | Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12                   |                                 |                   |                  |
|---|--|--|---------------------------------|-------------------|------------------|
| Adresse de l'entreprise boulevard industriel 76580 LE TRAIT |  | Durée de l'exercice précédent* 12                                    |                                 |                   |                  |
| Numéro SIRET* 33187672200033                                |  | Néant <input type="checkbox"/> *                                     |                                 |                   |                  |
|   |  | Exercice N clos le, 31/12/2017                                       |                                 |                   |                  |
|   |  | Brut<br>1  | Amortissements, provisions<br>2 |                   |                  |
|   |  | Net<br>3   |                                 |                   |                  |
| Capital souscrit non appelé (I) AA                          |  |  |                                 |                   |                  |
| ACTIF IMMOBILISÉ*   | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                  | Frais d'établissement * AB   | AC                              |                   |                  |
|   |  | Frais de développement * CX  | CQ                              |                   |                  |
|   |  | Concessions, brevets et droits similaires AF                         | AG                              | 76 910            | 19 237           |
|   |  | Fonds commercial (1) AH  | AI                              |                   | 24 391           |
|   |  | Autres immobilisations incorporelles AJ                              | AK                              | 4 309             |                  |
|   |  | Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles AL             | AM                              |                   |                  |
|   | IMMOBILISATIONS CORPORELLES                    | Terrains AN  | AO                              | 31 193            | 2 065            |
|   |  | Constructions AP   | AQ                              | 45 563            | 93 173           |
|   |  | Installations techniques, matériel et outillage industriels AR       | AS                              | 1 143 330         | 733 018          |
|   |  | Autres immobilisations corporelles AT                                | AU                              | 1 896 115         | 1 155 064        |
|   |  | Immobilisations en cours AV  | AW                              |                   |                  |
|   |  | Avances et acomptes AX   | AY                              |                   |                  |
|   | IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)                | Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence CS   | CT                              |                   |                  |
|   |  | Autres participations CU   | CV                              |                   | 1 772 439        |
|   |  | Créances rattachées à des participations BB                          | BC                              |                   |                  |
|   |  | Autres titres immobilisés BD   | BE                              |                   |                  |
|   |  | Prêts BF   | BG                              |                   |                  |
|   |  | Autres immobilisations financières* BH                               | BI                              | 40 475            | 40 475           |
|   | <b>TOTAL (II) BJ</b>                           |  | <b>7 037 290</b>                | <b>3 197 424</b>  | <b>3 839 866</b> |
| ACTIF CIRCULANT   | STOCKS *                                       | Matières premières, approvisionnements BL                            | BM                              | 321 768           | 321 768          |
|   |  | En cours de production de biens BN                                   | BO                              |                   |                  |
|   |  | En cours de production de services BP                                | BQ                              |                   |                  |
|   |  | Produits intermédiaires et finis BR                                  | BS                              |                   |                  |
|   |  | Marchandises BT  | BU                              |                   |                  |
|   | CRÉANCES                                       | Avances et acomptes versés sur commandes BV                          | BW                              | 450               | 450              |
|   |  | Clients et comptes rattachés (3)* BX                                 | BY                              | 153 095           | 6 263 046        |
|   |  | Autres créances (3) BZ   | CA                              |                   | 1 724 101        |
|   | DIVERS   | Capital souscrit et appelé, non versé CB                             | CC                              |                   |                  |
|   |  | Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : ..... ) CC   | CE                              |                   |                  |
| Comptes de régularisation                                   | Disponibilités CF                              | CG   |                                 | 2 201 066         |                  |
|   | Charges constatées d'avance (3)* CH            | CI   | 143 385                         | 143 385           |                  |
|   | <b>TOTAL (III) CJ</b>                          | <b>CK</b>  | <b>153 095</b>                  | <b>10 653 819</b> |                  |
|   | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) CW    |  |                                 |                   |                  |
|   | Primes de remboursement des obligations (V) CM |  |                                 |                   |                  |
|   | Ecarts de conversion actif* (VI) CN            |  |                                 |                   |                  |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I à VI) CO</b>                            |  | <b>17 844 205</b>  | <b>3 350 519</b>                | <b>14 493 685</b> |                  |
| Renvois : (1) Dont droit au bail :                          |  | (2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : CP | (3) Part à plus d'un an CR      | 174 423           |                  |
| Clause de réserve de propriété *                            | Immobilisations :                              | Stocks :   | Créances :                      |                   |                  |

Cegid Group

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

## 2051 - Bilan Passif avant répartition

2

BILAN - PASSIF avant répartition

DGFIP N° 2051 2018

Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)

| Désignation de l'entreprise  |   | SAS GUEUDRY |           | Néant <input type="checkbox"/> * |  |
|--|---|-------------|-----------|----------------------------------|--|
|  |   |             |           | Exercice N                       |  |
| CAPITAUX PROPRES   | Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : ..... 200 000 .....)  | DA          |           | 200 000                          |  |
|  | Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...   | DB          |           | 765 545                          |  |
|  | Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK )   | DC          |           |                                  |  |
|  | Réserve légale (3)  | DD          |           | 20 000                           |  |
|  | Réserves statutaires ou contractuelles  | DE          |           |                                  |  |
|  | Réserves réglementées (3)* ( Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours BI )                   | DF          |           |                                  |  |
|  | Autres réserves ( Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ )                     | DG          |           | 3 156 192                        |  |
|  | Report à nouveau  | DH          |           |                                  |  |
|  | <b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>   | DI          |           | 973 535                          |  |
|  | Subventions d'investissement  | DJ          |           | 49 937                           |  |
|  | Provisions réglementées *   | DK          |           | 11 887                           |  |
|  | <b>TOTAL (I)</b>  | DL          |           | 5 177 099                        |  |
| Autres fonds propres   | Produit des émissions de titres participatifs   | DM          |           |                                  |  |
|  | Avances conditionnées   | DN          |           |                                  |  |
|  | <b>TOTAL (II)</b>   | DO          |           |                                  |  |
| Provisions pour risques et charges   | Provisions pour risques   | DP          |           | 70 000                           |  |
|  | Provisions pour charges   | DQ          |           |                                  |  |
|  | <b>TOTAL (III)</b>  | DR          |           | 70 000                           |  |
| DETTES (4)   | Emprunts obligataires convertibles  | DS          |           |                                  |  |
|  | Autres emprunts obligataires  | DT          |           |                                  |  |
|  | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)  | DU          |           | 1 480 481                        |  |
|  | Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI )   | DV          |           | 180 294                          |  |
|  | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours  | DW          |           |                                  |  |
|  | Dettes fournisseurs et comptes rattachés  | DX          |           | 3 480 145                        |  |
|  | Dettes fiscales et sociales   | DY          |           | 2 575 790                        |  |
|  | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés   | DZ          |           | 6 410                            |  |
| Autres dettes  | EA  |             | 105 279   |                                  |  |
| Compte régular.  | Produits constatés d'avance (4)   | EB          |           | 1 418 184                        |  |
|  | <b>TOTAL (IV)</b>   | EC          |           | 9 246 586                        |  |
|  | Ecart de conversion passif* (V)   | ED          |           |                                  |  |
|  | <b>TOTAL GÉNÉRAL (I à V)</b>  | EE          |           | 14 493 685                       |  |
| RENVUOIS   | (1) Écart de réévaluation incorporé au capital  | IB          |           |                                  |  |
|  | (2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959)<br>Écart de réévaluation libre<br>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  |             | 8 181 487 |                                  |  |
| (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

## 2052 - Compte de résultat de l'exercice en liste

3

COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)

DGFIP N° 2052 2018

Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)

| Désignation de l'entreprise : SAS GUEUDRY                             |   | Néant <input type="checkbox"/>   |  |               |               |
|---|---|--|--|---------------|---------------|
|   |   | Exercice N   |  |               |               |
|   |   | France   | Exportations et livraisons intracommunautaires |               |               |
|   |   | Total  |  |               |               |
| PRODUITS D'EXPLOITATION   | Ventes de marchandises*   | FA   | FB   | FC            |               |
|   | Production vendue { biens *<br>services *   | FD   | FE   | FF            |               |
|   |   | FG   | 46 570 426                                     | FH            | FI 46 570 426 |
|   | Chiffres d'affaires nets *  | FJ   | 46 570 426                                     | FK            | FL 46 570 426 |
|   | Production stockée*   |  |  | FM            |               |
|   | Production immobilisée*   |  |  | FN            |               |
|   | Subventions d'exploitation  |  |  | FO 2 166      |               |
|   | Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)                   |  |  | FP 152 592    |               |
|   | Autres produits (1) (11)  |  |  | FQ 59         |               |
|   | <b>Total des produits d'exploitation (2) (I)</b>  |  |  |               | FR 46 725 244 |
| CHARGES D'EXPLOITATION  | Achats de marchandises (y compris droits de douane)*                                    |  |  | FS            |               |
|   | Variation de stock (marchandises)*  |  |  | FT            |               |
|   | Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)* |  |  | FU 9 882 561  |               |
|   | Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*                          |  |  | FV ( 80 158)  |               |
|   | Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*  |  |  | FW 26 816 299 |               |
|   | Impôts, taxes et versements assimilés*  |  |  | FX 362 268    |               |
|   | Salaires et traitements*  |  |  | FY 4 962 267  |               |
|   | Charges sociales (10)   |  |  | FZ 2 937 719  |               |
|   | DOTATIONS D'EXPLOITATION  | Sur immobilisations { - dotations aux amortissements*<br>- dotations aux provisions* |  |               | GA 506 358    |
|   |   |  |  |               | GB            |
|   |   | Sur actif circulant : dotations aux provisions*                                      |  |               | GC 29 604     |
|   | Pour risques et charges : dotations aux provisions                                      |  |  | GD            |               |
|   | Autres charges (12)   |  |  | GE 650        |               |
|   | <b>Total des charges d'exploitation (4) (II)</b>  |  |  |               | GF 45 417 571 |
| <b>1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>                           |   |  |  | GG 1 307 673  |               |
| 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 21 265     |               |
|   | Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)            |  |  | GK            |               |
|   | Autres intérêts et produits assimilés (5)   |  |  | GL 125 335    |               |
|   | Reprises sur provisions et transferts de charges  |  |  | GM            |               |
|   | Différences positives de change   |  |  | GN            |               |
|   | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                           |  |  | GO            |               |
| <b>Total des produits financiers (V)</b>                              |   |  |  | GP 146 600    |               |
| CHARGES FINANCIÈRES   | Dotations financières aux amortissements et provisions*                                 |  |  | GQ            |               |
|   | Intérêts et charges assimilés (6)   |  |  | GR 22 435     |               |
|   | Différences négatives de change   |  |  | GS            |               |
|   | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                          |  |  | GT            |               |
| <b>Total des charges financières (VI)</b>                             |   |  |  | GU 22 435     |               |
| <b>2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>                                |   |  |  | GV 124 164    |               |
| <b>3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b> |   |  |  | GW 1 431 837  |               |

Cegid Group

(RENOVOIS : voir tableau n° 2053) \* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

## 2053 - Compte de résultat de l'exercice (suite)

4

COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (suite)

DGFIP N° 2053 2018

Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)

|  |   |  |            |        |
|--|---|--|------------|--------|
| Désignation de l'entreprise SAS GUEUDRY  |   | Néant <input type="checkbox"/> *   |            |        |
|  |   | Exercice N   |            |        |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS   | Produits exceptionnels sur opérations de gestion  | HA   |            |        |
|  | Produits exceptionnels sur opérations en capital *  | HB   | 44 095     |        |
|  | Reprises sur provisions et transferts de charges  | HC   | 60 000     |        |
|  | <b>Total des produits exceptionnels (7) (VII)</b>   | HD   | 104 095    |        |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES  | Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)   | HE   | 97 300     |        |
|  | Charges exceptionnelles sur opérations en capital *   | HF   | 1 131      |        |
|  | Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)                                    | HG   |            |        |
|  | <b>Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)</b>   | HH   | 98 431     |        |
| <b>4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>  |   | HI   | 5 663      |        |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)  |   | HJ   | 126 287    |        |
| Impôts sur les bénéfices * (X)   |   | HK   | 337 679    |        |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>  |   | HL   | 46 975 941 |        |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>  |   | HM   | 46 002 405 |        |
| <b>5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)</b>  |   | HN   | 973 535    |        |
| RENVIS   | (1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme   | HO   |            |        |
|  | (2) Dont {  | produits de locations immobilières   | BY         |        |
|  |   | produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous) | IG         |        |
|  | (3) Dont {  | - Crédit-bail mobilier *   | HP         | 12 747 |
|  |   | - Crédit-bail immobilier   | HQ         |        |
|  | (4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous) | IH   |            |        |
|  | (5) Dont produits concernant les entreprises liées  | IJ   |            |        |
|  | (6) Dont intérêts concernant les entreprises liées  | IK   |            |        |
|  | (6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)                       | HX   |            |        |
|  | (6ter) Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)                |  | RC         |        |
|  |   | Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles ( art. 39 quinquies D)   | RD         |        |
|  | (9) Dont transferts de charges  | A1   | 143 700    |        |
|  | (10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)   | A2   |            |        |
|  | (11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)                              | A3   |            |        |
|  | (12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)                               | A4   |            |        |
| (13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives  | A6  |  |            |        |
| (13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : obligatoires  | A9  |  |            |        |
| (7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) : | Exercice N  |  |            |        |
|  | Charges exceptionnelles   | Produits exceptionnels   |            |        |
| Voir état annexe   |   |  |            |        |
|  |   |  |            |        |
|  |   |  |            |        |
|  |   |  |            |        |
|  |   |  |            |        |
| (8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :  | Exercice N  |  |            |        |
|  | Charges antérieures   | Produits antérieurs  |            |        |
|  |   |  |            |        |
|  |   |  |            |        |
|  |   |  |            |        |
|  |   |  |            |        |

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



# ENTREPRISE ROLAND GUEUDRY ET FILS

Société Par Actions Simplifiée au capital de 200 000.00 €

Siège social : boulevard industriel

76580 LE TRAIT

331 876 722 RCS ROUEN

## TEXTE DES RESOLUTIONS PROPOSEES A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 13 JUIN 2018

### PREMIERE RESOLUTION

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture des rapports du président et du commissaire aux comptes, approuve les comptes annuels arrêtés à la date du 31 décembre 2017 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

L'assemblée générale approuve les dépenses et charges visées à l'article 39-4 du Code général des impôts qui s'élèvent à un montant global de 15 480 € et qui ont donné lieu à une imposition de 5159 €.

En conséquence, elle donne au président quitus entier et sans réserves de l'exécution de son mandat pour ledit exercice.

### DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale sur proposition u président décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2017, s'élevant à 973 535.55 €, de la manière suivante :

|  |              |
|--|--------------|
| - Un résultat de .....                   | 973 535.55 € |
| - soit un bénéfice distribuable de ..... | 973 535.55 € |
| - une somme de .....                     | 450 000.00 € |

A la distribution de dividende, soit par action,

|                         |              |
|-------------------------|--------------|
| Un montant de .....     | 304.88 €     |
| Et le solde, soit ..... | 523 535.55 € |

affectée en totalité au compte "Autres réserves".

En conséquence, chaque titre se verra attribué un dividende de 304.88 euros.

Ce dividende sera mis en paiement à compter de ce jour, sous déduction pour les associés personnes physiques des prélèvements sociaux.

### Rappel des dividendes antérieurement distribués

L'assemblée générale, pour répondre aux prescriptions de l'article 243 bis du Code général des impôts, prend acte de ce que les dividendes distribués, au titre des trois exercices précédents, ont été les suivants :

**Exercice clos au 31/12/2016**

|   |               |
|---|---------------|
| - Dividende global distribué : .....                      | 450 000.000 € |
| soit, par titre : .....                                   | 304.87 €      |
| - Montant global éligible à l'abattement de 40% : .....   | 382 926.40 €  |
| Montant global non éligible à l'abattement de 40% : ..... | 67 073.60 €   |

**Exercice clos au 31/12/2015**

|   |              |
|---|--------------|
| - Dividende global distribué : .....                        | 450 000.00 € |
| soit, par titre : .....                                     | 304.88 €     |
| - Montant global éligible à l'abattement de 40% : .....     | 382 926.40 € |
| - Montant global non éligible à l'abattement de 40% : ..... | 67 073.60 €  |

**Exercice clos au 31/12/2014**

|   |              |
|---|--------------|
| - Dividende global distribué : .....                      | 337 500.00 € |
| soit, par titre : .....                                   | 228.66 €     |
| - Montant global éligible à l'abattement de 40% : .....   | 287 196.00 € |
| Montant global non éligible à l'abattement de 40% : ..... | 50 304.00 €  |

**TROISIÈME RESOLUTION**

L'Assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions visées par l'article L.227-10 du Code de commerce, et statuant sur ce rapport, prend acte qu'aucune convention de cette nature n'a été conclue au cours de l'exercice écoulé et approuve chacune des conventions précédemment conclues qui y sont mentionnées.

**QUATRIÈME RESOLUTION**

L'assemblée générale donne tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal, à l'effet d'accomplir toutes publicités, dépôts et formalités légales.





**KPMG S.A.**  
Immeuble Courbet Plaza  
46 rue Louis Eudier  
76600 LE HAVRE  
France

Téléphone : +33 (0)2.32.74.76.00  
Télécopie : +33 (0)2.32.74.76.01  
Site internet : [www.kpmg.fr](http://www.kpmg.fr)

**POUR LE GREFFE**

## GUEUDRY S.A.S.

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

Exercice clos le 31 décembre 2017

GUEUDRY S.A.S.

Boulevard industriel - 76580 Le Trait

*Ce rapport contient 28 pages*

Référence : TM

KPMG S.A.,  
société française membre du réseau KPMG  
constitué de cabinets indépendants adhérents de  
KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse.

Société anonyme d'expertise  
comptable et de commissariat  
aux comptes à directeur et  
conseil de surveillance.  
Inscrite au Tableau de l'Ordre  
à Paris sous le n° 14-30080101  
et à la Compagnie Régionale  
des Commissaires aux Comptes  
de Versailles.

Siège social :  
KPMG S.A.  
Tour Eqho  
2 avenue Gambetta  
92086 Paris la Défense Cedex  
Capital : 5 497 100 €.  
Code APE 6920Z  
775 726 417 R.C.S. Nanterre  
TVA Union Européenne  
FR 77 775 726 417



**KPMG S.A.**  
Immeuble Courbet Plaza  
46 rue Louis Eudier  
76600 LE HAVRE  
France

Téléphone : +33 (0)2.32.74.76.00  
Télécopie : +33 (0)2.32.74.76.01  
Site internet : [www.kpmg.fr](http://www.kpmg.fr)

## **GUEUDRY S.A.S.**

Siège social : Boulevard industriel - 76580 Le Trait  
Capital social : € 200 000

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

Exercice clos le 31 décembre 2017

A la collectivité des associés de la société GUEUDRY S.A.S.,

#### **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 GUEUDRY S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

#### **Fondement de l'opinion**

##### **Référentiel d'audit**

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

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

##### **Indépendance**

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

### **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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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.

Votre société valorise les en-cours de production selon la méthode de l'avancement, tel que décrit en note « stocks » p. 25 de l'annexe.

Nous avons procédé à l'appréciation des approches retenues par la société, décrites dans l'annexe, sur la base des éléments disponibles à ce jour, et mis en œuvre des tests pour vérifier, par sondages, l'application de ces méthodes.

### **Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux associés**

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

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

### **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 votre Président.

†

**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.

Le Havre, le 5 juin 2018

KPMG S.A.



Thomas Fécamp  
Associé

## Bilan

|   | Brut              | Amortissement<br>Dépréciations | Net au<br>31/12/17 | Net au<br>31/12/16 |
|---|-------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>ACTIF</b>                                    |                   |                                |                    |                    |
| <b>CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE</b>              |                   |                                |                    |                    |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>            |                   |                                |                    |                    |
| Frais d'établissement                           |                   |                                |                    |                    |
| Frais de recherche et de développement          |                   |                                |                    |                    |
| Concessions, brevets et droits assimilés        | 96 148            | 76 910                         | 19 237             | 37 682             |
| Fonds commercial                                | 24 392            |                                | 24 392             | 24 392             |
| Autres immobilisations incorporelles            | 4 310             | 4 310                          |                    |                    |
| <b>Immobilisations corporelles</b>              |                   |                                |                    |                    |
| Terrains  | 33 259            | 31 194                         | 2 065              | 5 067              |
| Constructions                                   | 138 737           | 45 563                         | 93 173             | 107 894            |
| Installations techniques, matériel et outillage | 1 876 350         | 1 143 331                      | 733 019            | 566 267            |
| Autres immobilisations corporelles              | 3 051 180         | 1 896 116                      | 1 155 065          | 1 040 475          |
| Immob. en cours / Avances & acomptes            |                   |                                |                    | 42 000             |
| <b>Immobilisations financières</b>              |                   |                                |                    |                    |
| Participations et créances rattachées           | 1 772 440         |                                | 1 772 440          | 1 772 440          |
| Autres titres immobilisés                       |                   |                                |                    |                    |
| Prêts   |                   |                                |                    |                    |
| Autres immobilisations financières              | 40 476            |                                | 40 476             | 32 053             |
| <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>                   | <b>7 037 291</b>  | <b>3 197 424</b>               | <b>3 839 867</b>   | <b>3 628 269</b>   |
| <b>Stocks</b>                                   |                   |                                |                    |                    |
| Matières premières et autres approv.            | 321 768           |                                | 321 768            | 241 610            |
| En cours de production de biens                 |                   |                                |                    |                    |
| En cours de production de services              |                   |                                |                    |                    |
| Produits intermédiaires et finis                |                   |                                |                    |                    |
| Marchandises                                    |                   |                                |                    |                    |
| <b>Créances</b>                                 |                   |                                |                    |                    |
| Clients et comptes rattachés                    | 6 416 142         | 153 095                        | 6 263 047          | 6 476 467          |
| Fournisseurs débiteurs                          | 45 357            |                                | 45 357             | 23 831             |
| Personnel                                       |                   |                                |                    |                    |
| Etat, Impôts sur les bénéfices                  | 329 259           |                                | 329 259            | 16 222             |
| Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires           | 108 744           |                                | 108 744            | 115 588            |
| Autres créances                                 | 1 240 742         |                                | 1 240 742          | 1 531 627          |
| <b>Divers</b>                                   |                   |                                |                    |                    |
| Avances et acomptes versés sur commandes        | 450               |                                | 450                | 450                |
| Valeurs mobilières de placement                 |                   |                                |                    |                    |
| Disponibilités                                  | 2 201 066         |                                | 2 201 066          | 1 870 859          |
| Charges constatées d'avance                     | 143 386           |                                | 143 386            | 44 884             |
| <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>                    | <b>10 806 914</b> | <b>153 095</b>                 | <b>10 653 819</b>  | <b>10 321 536</b>  |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices      |                   |                                |                    |                    |
| Prime de remboursement des obligations          |                   |                                |                    |                    |
| Ecart de conversion - Actif                     |                   |                                |                    |                    |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                |                   |                                |                    |                    |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                              | <b>17 844 205</b> | <b>3 350 519</b>               | <b>14 493 686</b>  | <b>13 949 805</b>  |

## Bilan

|   | Net au<br>31/12/17 | Net au<br>31/12/16 |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>PASSIF</b>   |                    |                    |
| Capital social ou individuel                            | 200 000            | 200 000            |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...             | 765 545            | 765 545            |
| Ecart de réévaluation                                   |                    |                    |
| Réserve légale  | 20 001             | 20 001             |
| Réserves statutaires ou contractuelles                  |                    |                    |
| Réserves réglementées                                   |                    |                    |
| Autres réserves   | 3 156 193          | 2 738 429          |
| Report à nouveau  |                    |                    |
| <b>Résultat de l'exercice</b>                           | <b>973 536</b>     | <b>867 764</b>     |
| Subventions d'investissement                            | 49 937             | 47 450             |
| Provisions réglementées                                 | 11 887             | 11 887             |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                           | <b>5 177 099</b>   | <b>4 651 076</b>   |
| Produits des émissions de titres participatifs          |                    |                    |
| Avances conditionnées                                   |                    |                    |
| <b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>                       |                    |                    |
| Provisions pour risques                                 | 70 000             | 130 000            |
| Provisions pour charges                                 |                    |                    |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>         | <b>70 000</b>      | <b>130 000</b>     |
| Emprunts obligataires convertibles                      |                    |                    |
| Autres emprunts obligataires                            |                    |                    |
| <i>Emprunts</i>   | 1 480 482          | 1 068 621          |
| <i>Découverts et concours bancaires</i>                 |                    |                    |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits | 1 480 482          | 1 068 621          |
| Emprunts et dettes financières diverses                 |                    |                    |
| Emprunts et dettes financières diverses - Associés      | 180 295            | 182 730            |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours        |                    |                    |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                | 3 480 145          | 3 456 210          |
| <i>Personnel</i>  | 126 287            | 145 878            |
| <i>Organismes sociaux</i>                               | 630 620            | 539 804            |
| <i>Etat, Impôts sur les bénéfices</i>                   |                    |                    |
| <i>Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires</i>            | 1 756 462          | 1 436 971          |
| <i>Etat, Obligations cautionnées</i>                    |                    |                    |
| <i>Autres dettes fiscales et sociales</i>               | 62 422             | 123 613            |
| Dettes fiscales et sociales                             | 2 575 791          | 2 246 266          |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés         | 6 410              | 825 525            |
| Autres dettes   | 105 279            | 223 466            |
| Produits constatés d'avance                             | 1 418 185          | 1 165 912          |
| <b>TOTAL DETTES</b>                                     | <b>9 246 587</b>   | <b>9 168 729</b>   |
| Ecart de conversion - Passif                            |                    |                    |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                                     | <b>14 493 686</b>  | <b>13 949 805</b>  |


**Compte de résultat**

|  | France            | Exportations | 31/12/2017        | 31/12/2016        |
|--|-------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                                 |                   |              |                   |                   |
| Ventes de marchandises   |                   |              |                   |                   |
| Production vendue (biens)  |                   |              |                   |                   |
| Production vendue (services)                                       | 46 570 427        |              | 46 570 427        | 40 914 122        |
| <b>Chiffre d'affaires net</b>                                      | <b>46 570 427</b> |              | <b>46 570 427</b> | <b>40 914 122</b> |
| Production stockée   |                   |              |                   |                   |
| Production immobilisée   |                   |              |                   |                   |
| Subventions d'exploitation   |                   |              | 2 167             | 1 872             |
| Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges |                   |              | 152 593           | 167 525           |
| Autres produits  |                   |              | 59                | 14                |
| <b>Total produits d'exploitation (I)</b>                           |                   |              | <b>46 725 245</b> | <b>41 083 534</b> |
| <b>Charges d'exploitation (2)</b>                                  |                   |              |                   |                   |
| Achats de marchandises   |                   |              |                   |                   |
| Variations de stock  |                   |              |                   |                   |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements          |                   |              | 9 882 562         | 8 485 958         |
| Variations de stock  |                   |              | -80 159           | 8 902             |
| Autres achats et charges externes (a)                              |                   |              | 26 816 299        | 23 211 300        |
| Impôts, taxes et versements assimilés                              |                   |              | 362 269           | 371 133           |
| Salaires et traitements  |                   |              | 4 962 268         | 4 407 268         |
| Charges sociales   |                   |              | 2 937 719         | 2 712 523         |
| Dotations aux amortissements et dépréciations :                    |                   |              |                   |                   |
| - Sur immobilisations : dotations aux amortissements               |                   |              | 506 359           | 436 136           |
| - Sur immobilisations : dotations aux dépréciations                |                   |              |                   |                   |
| - Sur actif circulant : dotations aux dépréciations                |                   |              | 29 604            | 110 354           |
| - Pour risques et charges : dotations aux provisions               |                   |              |                   | 30 000            |
| Autres charges   |                   |              | 651               | 23 899            |
| <b>Total charges d'exploitation (II)</b>                           |                   |              | <b>45 417 572</b> | <b>39 797 473</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>                              |                   |              | <b>1 307 673</b>  | <b>1 286 061</b>  |
| <b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>    |                   |              |                   |                   |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III)                        |                   |              |                   |                   |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)                         |                   |              |                   |                   |
| <b>Produits financiers</b>   |                   |              |                   |                   |
| De participation (3)   |                   |              | 21 265            | 39 962            |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)  |                   |              |                   |                   |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                          |                   |              | 125 335           | 118 865           |
| Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges  |                   |              |                   |                   |
| Différences positives de change                                    |                   |              |                   |                   |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement      |                   |              |                   |                   |
| <b>Total produits financiers (V)</b>                               |                   |              | <b>146 600</b>    | <b>158 827</b>    |
| <b>Charges financières</b>   |                   |              |                   |                   |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions  |                   |              |                   |                   |
| Intérêts et charges assimilées (4)                                 |                   |              | 22 436            | 63 995            |
| Différences négatives de change                                    |                   |              |                   |                   |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement     |                   |              |                   |                   |
| <b>Total charges financières (VI)</b>                              |                   |              | <b>22 436</b>     | <b>63 995</b>     |
| <b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>                                   |                   |              | <b>124 164</b>    | <b>94 832</b>     |
| <b>RESULTAT COURANT avant impôts (I-II-III-IV-V-VI)</b>            |                   |              | <b>1 431 838</b>  | <b>1 380 893</b>  |

## Compte de résultat (suite)

|   | 31/12/2017           | 31/12/2016           |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Produits exceptionnels</b>                                     |                      |                      |
| Sur opérations de gestion   |                      | 7 636,33             |
| Sur opérations en capital   | 44 095,86            | 106 722,95           |
| Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges  | 60 000,00            |                      |
| <b>Total produits exceptionnels (VII)</b>                         | <b>104 095,86</b>    | <b>114 359,28</b>    |
| Sur opérations de gestion   | 97 300,09            | 33 234,55            |
| Sur opérations en capital   | 1 131,85             | 73 941,75            |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions |                      | 909,94               |
| <b>Total charges exceptionnelles (VIII)</b>                       | <b>98 431,94</b>     | <b>108 086,24</b>    |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>                           | <b>5 663,92</b>      | <b>6 273,04</b>      |
| Participation des salariés aux résultats (IX)                     | 126 287,00           | 145 878,00           |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                      | 337 679,00           | 373 524,00           |
| <b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>                           | <b>46 975 941,20</b> | <b>41 356 720,16</b> |
| <b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>                     | <b>46 002 405,65</b> | <b>40 488 956,14</b> |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>  | <b>973 535,55</b>    | <b>867 764,02</b>    |
| - Redevances de crédit-bail mobilier                              | 12 747,60            | 18 875,28            |

## Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS GUEUDRY

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017, dont le total est de 14 493 686 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 973 536 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 23/03/2018 par les dirigeants de l'entreprise.

### Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2017 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

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

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

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

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

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

### Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

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

## Règles et méthodes comptables

### Amortissements

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

- \* Concessions, logiciels et brevets : 1 à 3 ans
- \* Agencements des constructions : 7 à 10 ans
- \* Matériel et outillage industriels : 2 à 10 ans
- \* Installations générales, agencements et aménagements divers : 5 à 20 ans
- \* Matériel de transport : 2 à 7 ans
- \* Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- \* Matériel informatique : 3 ans
- \* Mobilier : 5 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

### Fonds commercial

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, l'entreprise considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usages dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

### Titres de participations

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

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

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

### Stocks

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

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

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

## Règles et méthodes comptables

### Créances

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

### Provisions

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

### Frais d'émission des emprunts

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

### Produits et charges exceptionnels

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

### Engagement de retraite

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

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

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 1,31 %
- Taux de croissance des salaires : 0,5 %
- Age de départ à la retraite : 62 ans
- Taux de rotation du personnel : 1 %
- Table de taux de mortalité : INSEE

### Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2017 a été constaté pour un montant de 238 302 euros. Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

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

Ce crédit d'impôt est notamment affecté au soutien du fonds de roulement et des efforts en matière de recrutement et de maintien de l'emploi

## Notes sur le bilan

## Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

|  | Au début<br>d'exercice | Augmentatio    | Diminution     | En fin<br>d'exercice |
|--|------------------------|----------------|----------------|----------------------|
| - Frais d'établissement et de développement                                |                        |                |                |                      |
| - Fonds commercial   | 24 392                 |                |                | 24 392               |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles                            | 100 458                |                |                | 100 458              |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                       | <b>124 849</b>         |                |                | <b>124 849</b>       |
| - Terrains   | 33 259                 |                |                | 33 259               |
| - Constructions sur sol propre   |                        |                |                |                      |
| - Constructions sur sol d'autrui   |                        |                |                |                      |
| - Installations générales, agencements et<br>aménagement des constructions | 138 737                |                |                | 138 737              |
| - Installations techniques, matériel et outillage<br>industriels           | 1 617 592              | 304 258        | 45 500         | 1 876 350            |
| - Installations générales, agencements<br>aménagement divers               | 173 709                |                | 925            | 172 784              |
| - Matériel de transport  | 2 339 637              | 414 716        | 160 118        | 2 594 234            |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier                             | 265 299                | 33 691         | 14 828         | 284 162              |
| - Emballages récupérables et divers  |                        |                |                |                      |
| - Immobilisations corporelles en cours                                     |                        |                |                |                      |
| - Avances et acomptes  | 42 000                 |                | 42 000         |                      |
| <b>Immobilisations corporelles</b>   | <b>4 610 233</b>       | <b>752 665</b> | <b>263 372</b> | <b>5 099 526</b>     |
| - Participations évaluées par mise en<br>équivalence                       |                        |                |                |                      |
| - Autres participations  | 1 772 440              |                |                | 1 772 440            |
| - Autres titres immobilisés  |                        |                |                |                      |
| - Prêts et autres immobilisations financières                              | 32 053                 | 9 323          | 900            | 40 476               |
| <b>Immobilisations financières</b>   | <b>1 804 492</b>       | <b>9 323</b>   | <b>900</b>     | <b>1 812 915</b>     |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>  | <b>6 539 574</b>       | <b>761 988</b> | <b>264 272</b> | <b>7 037 291</b>     |

## Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

|                                      | Immobilisations<br>incorporelles | Immobilisations<br>corporelles | Immobilisations<br>financières | Total          |
|--------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------|
| <b>Ventilation des augmentations</b> |                                  |                                |                                |                |
| Virements de poste à poste           |                                  |                                |                                |                |
| Virements de l'actif circulant       |                                  |                                |                                |                |
| Acquisitions                         |                                  | 752 665                        | 9 323                          | 761 988        |
| Apports                              |                                  |                                |                                |                |
| Créations                            |                                  |                                |                                |                |
| Réévaluations                        |                                  |                                |                                |                |
| <b>Augmentations de l'exercice</b>   |                                  | <b>752 665</b>                 | <b>9 323</b>                   | <b>761 988</b> |
| <b>Ventilation des diminutions</b>   |                                  |                                |                                |                |
| Virements de poste à poste           |                                  | 42 000                         |                                | 42 000         |
| Virements vers l'actif circulant     |                                  |                                |                                |                |
| Cessions                             |                                  | 221 372                        | 900                            | 222 272        |
| Scissions                            |                                  |                                |                                |                |
| Mises hors service                   |                                  |                                |                                |                |
| <b>Diminutions de l'exercice</b>     |                                  | <b>263 372</b>                 | <b>900</b>                     | <b>264 272</b> |

## Immobilisations incorporelles

## Fonds commercial

|                          | 31/12/2017    |
|--------------------------|---------------|
| Éléments achetés         | 24 391        |
| Éléments réévalués       |               |
| Éléments reçus en apport |               |
| <b>Total</b>             | <b>24 392</b> |

Depuis les exercices ouverts au 1er janvier 2016, le règlement n° 2015-06 de l'Autorité des normes comptables pose le principe selon lequel le fonds commercial (y compris le mali technique de fusion qui lui est affecté) est présumé avoir une durée d'utilisation non limitée.

En contrepartie de cette présomption de durée d'utilisation non limitée du fonds commercial, l'Autorité des normes comptables impose la réalisation d'un test de dépréciation systématique au minimum une fois par exercice, qu'il existe ou non un indice de perte de valeur (art. 214-15 du PCG).

Au 31 décembre 2017, le fonds commercial inscrit à l'actif ne présentant pas de durée d'utilisation limitée, n'a pas fait l'objet d'un amortissement. Le test de valeur qui a été réalisé met en évidence une valeur actuelle supérieure à la valeur nette comptable justifiant ainsi l'absence de dépréciation à la clôture de l'exercice 2017.

## Notes sur le bilan

## Immobilisations financières

## Liste des filiales et participations

Tableau réalisé en Kilo-euros

(1) Capital - (2) Capitaux propres autres que le capital - (3) Quote-part du capital détenue (en pourcentage)

(4) Valeur comptable brute des titres détenus - (5) Valeur comptable nette des titres détenus

(6) Prêts et avances consentis par l'entreprise et non encore remboursés - (7) Montants des cautions et avals donnés par l'entreprise

(8) Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé - (9) Résultat du dernier exercice clos

(10) Dividendes encaissés par l'entreprise au cours de l'exercice

|  | (1)   | (2) | (3)    | (4)   | (5)   | (6) | (7)   | (8)   | (9) | (10) |
|--|-------|-----|--------|-------|-------|-----|-------|-------|-----|------|
| <b>A. RENSEIGNEMENTS DETAILLES<br/>SUR CHAQUE TITRE</b>    |       |     |        |       |       |     |       |       |     |      |
| - Filiales<br>(détenues à + 50 %)                          |       |     |        |       |       |     |       |       |     |      |
| EURL GUEUDRY LOTISSEMENT L                                 | 8     | 22  | 100,00 | 8     | 8     | 1   |       | 638   |     |      |
| SAS GUEUDRY IMMOBILIER                                     | 2 475 | -71 | 66,67  | 1 650 | 1 650 |     |       |       | -71 |      |
| EURL GUEUDRY LA FRENAYE                                    | 8     | 1   | 100,00 | 8     | 8     | 438 |       | 302   | 3   |      |
| EURL GUEUDRY LE CLOS DES O                                 | 8     | 173 | 100,00 | 8     | 8     |     |       | 4 248 | 5   |      |
| SARL ABC COUVERTURE  | 84    | 95  | 70,00  | 70    | 70    |     |       | 1 780 | 52  |      |
| EURL GUEUDRY PROMOTION                                     | 10    | 296 | 100,00 | 10    | 10    | 589 |       | 1 523 | 94  |      |
| EURL GUEUDRY LE CLOS DES BL                                | 8     | 63  | 100,00 | 8     | 8     |     |       |       |     |      |
| - Participations<br>(détenues entre 10 et 50% )            |       |     |        |       |       |     |       |       |     |      |
| <b>B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX<br/>SUR LES AUTRES TITRES</b> |       |     |        |       |       |     |       |       |     |      |
| - Autres filiales françaises                               |       |     |        |       |       |     | 1 470 |       |     |      |
| - Autres filiales étrangères                               |       |     |        |       |       |     |       |       |     |      |
| - Autres participations françaises                         |       |     |        |       |       |     |       |       |     |      |
| - Autres participations étrangères                         |       |     |        |       |       |     |       |       |     |      |

## Notes sur le bilan

## Amortissements des immobilisations

|  | Au début de l'exercice | Augmentatio    | Diminutions    | A la fin de l'exercice |
|--|------------------------|----------------|----------------|------------------------|
| - Frais d'établissement et de développement                              |                        |                |                |                        |
| - Fonds commercial   |                        |                |                |                        |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles                          | 62 776                 | 18 445         |                | 81 220                 |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                     | <b>62 776</b>          | <b>18 445</b>  |                | <b>81 220</b>          |
| - Terrains   | 28 193                 | 3 001          |                | 31 194                 |
| - Constructions sur sol propre   |                        |                |                |                        |
| - Constructions sur sol d'autrui   |                        |                |                |                        |
| - Installations générales, agencements et aménagements des constructions | 30 843                 | 14 721         |                | 45 563                 |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels            | 1 051 325              | 137 506        | 45 500         | 1 143 331              |
| - Installations générales, agencements aménagements divers               | 118 677                | 17 349         | 386            | 135 640                |
| - Matériel de transport  | 1 401 816              | 288 426        | 159 526        | 1 530 716              |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier                           | 217 677                | 26 911         | 14 828         | 229 760                |
| - Emballages récupérables et divers                                      |                        |                |                |                        |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                       | <b>2 848 530</b>       | <b>487 914</b> | <b>220 240</b> | <b>3 116 204</b>       |
|  |                        |                |                |                        |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>  | <b>2 911 305</b>       | <b>506 359</b> | <b>220 240</b> | <b>3 197 424</b>       |

## Actif circulant

## Stocks

Pour les chantiers, les travaux en cours sont évalués selon leur avancement.

## Notes sur le bilan

## Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 8 324 106 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

|  | Montant brut     | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an |
|--|------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Créances de l'actif immobilisé :</b>  |                  |                           |                          |
| Créances rattachées à des participations |                  |                           |                          |
| Prêts                                    |                  |                           |                          |
| Autres                                   | 40 476           |                           | 40 476                   |
| <b>Créances de l'actif circulant :</b>   |                  |                           |                          |
| Créances Clients et Comptes rattachés    | 6 416 142        | 6 241 718                 | 174 424                  |
| Autres                                   | 1 724 102        | 1 724 102                 |                          |
| Capital souscrit - appelé, non versé     |                  |                           |                          |
| Charges constatées d'avance              | 143 386          | 143 386                   |                          |
| <b>Total</b>                             | <b>8 324 106</b> | <b>8 109 206</b>          | <b>214 899</b>           |
| Prêts accordés en cours d'exercice       |                  |                           |                          |
| Prêts récupérés en cours d'exercice      |                  |                           |                          |

## Produits à recevoir

|                        | Montant          |
|------------------------|------------------|
| Cl.prod.non factures   | 2 102 415        |
| Fourn.avoirs non recus | 24 819           |
| Produits a recevoir    | 106 538          |
| <b>Total</b>           | <b>2 233 772</b> |

## Notes sur le bilan

## Dépréciation des actifs

Dépréciation des créances

Tableau des dépréciations par catégorie :

|                  | Montant        |
|------------------|----------------|
| Créances clients | 153 095        |
| <b>TOTAL</b>     | <b>153 095</b> |

## Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 200 000,07 euros décomposé en 1 476 titres d'une valeur nominale de 135,50 euros.

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 21/06/2017.

|  | Montant        |
|--|----------------|
| Report à Nouveau de l'exercice précédent |                |
| Résultat de l'exercice précédent         | 867 764        |
| Prélèvements sur les réserves            |                |
| <b>Total des origines</b>                | <b>867 764</b> |
| Affectations aux réserves                | 417 764        |
| Distributions                            | 450 000        |
| Autres répartitions                      |                |
| Report à Nouveau                         |                |
| <b>Total des affectations</b>            | <b>867 764</b> |

## Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

|                               | Solde au<br>01/01/2017 | Affectation<br>des résultats | Augmentatio      | Diminutions    | Solde au<br>31/12/2017 |
|-------------------------------|------------------------|------------------------------|------------------|----------------|------------------------|
| Capital                       | 200 000                |                              |                  |                | 200 000                |
| Primes d'émission             | 765 545                |                              |                  |                | 765 545                |
| Réserve légale                | 20 001                 |                              |                  |                | 20 001                 |
| Réserves générales            | 2 738 429              | 417 764                      | 417 764          |                | 3 156 193              |
| Résultat de l'exercice        | 867 764                | -867 764                     | 973 536          | 867 764        | 973 536                |
| <i>Dividendes</i>             |                        | 450 000                      |                  |                |                        |
| Subvention d'investissement   | 47 450                 |                              | 11 000           | 8 513          | 49 937                 |
| Provisions réglementées       | 11 887                 |                              |                  |                | 11 887                 |
| <b>Total Capitaux Propres</b> | <b>4 651 076</b>       |                              | <b>1 402 300</b> | <b>876 277</b> | <b>5 177 099</b>       |

## Provisions réglementées

|  | Provisions<br>au début<br>de l'exercice | Dotations<br>de l'exercice | Reprises<br>de l'exercice | Provisions<br>à la fin<br>de l'exercice |
|--|---|----------------------------|---------------------------|---|
| Reconstitution des gisements pétroliers        |   |                            |                           |   |
| Pour investissements                           |   |                            |                           |   |
| Pour hausse des prix                           |   |                            |                           |   |
| Amortissements dérogatoires                    | 11 887                                  |                            |                           | 11 887                                  |
| Prêts d'installation                           |   |                            |                           |   |
| Autres provisions                              |   |                            |                           |   |
| <b>Total</b>                                   | <b>11 887</b>                           |                            |                           | <b>11 887</b>                           |
| <b>Répartition des dotations et reprises :</b> |   |                            |                           |   |
| Exploitation                                   |   |                            |                           |   |
| Financières                                    |   |                            |                           |   |
| Exceptionnelles                                |   |                            |                           |   |

## Notes sur le bilan

## Provisions

Tableau des provisions

|  | Provisions<br>au début<br>de l'exercic | Dotations<br>de l'exercic | Reprises<br>utilisées<br>de l'exercic | Reprises<br>non utilisée<br>de l'exercic | Provisions<br>à la fin<br>de l'exercic |
|--|--|---------------------------|---------------------------------------|--|--|
| Litiges  |  |                           |                                       |  |  |
| Garanties données aux clients  |  |                           |                                       |  |  |
| Pertes sur marchés à terme   |  |                           |                                       |  |  |
| Amendes et pénalités   |  |                           |                                       |  |  |
| Pertes de change   |  |                           |                                       |  |  |
| Pensions et obligations similaires                                   |  |                           |                                       |  |  |
| Pour impôts  |  |                           |                                       |  |  |
| Renouvellement des immobilisations                                   |  |                           |                                       |  |  |
| Gros entretien et grandes révisions                                  |  |                           |                                       |  |  |
| Charges sociales et fiscales<br>sur congés à payer                   |  |                           |                                       |  |  |
| Autres provisions pour risques<br>et charges                         | 130 000                                |                           | 60 000                                |  | 70 000                                 |
| <b>Total</b>   | <b>130 000</b>                         |                           | <b>60 000</b>                         |  | <b>70 000</b>                          |
| <b>Répartition des dotations et des<br/>reprises de l'exercice :</b> |  |                           |                                       |  |  |
| Exploitation   |  |                           |                                       |  |  |
| Financières  |  |                           | 60 000                                |  |  |
| Exceptionnelles  |  |                           |                                       |  |  |

## Risques provisionnés d'un montant individuellement significatif

| Nature               | Montant | Echéance       | Commentaire   |
|----------------------|---------|----------------|---|
| Litiges construction | 70 000  | non déterminée | Mise en cause dans le cadre de contrats de construction |

## Notes sur le bilan

## Dettes

## Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 9 246 587 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

|   | Montant brut     | Echéances à moins d'un a | Echéances à plus d'un an | Echéances à plus de 5 ans |
|---|------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles (*)                            |                  |                          |                          |                           |
| Autres emprunts obligataires (*)                                  |                  |                          |                          |                           |
| Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont : |                  |                          |                          |                           |
| - à 1 an au maximum à l'origine                                   |                  |                          |                          |                           |
| - à plus de 1 an à l'origine                                      | 1 480 482        | 415 383                  | 1 031 065                | 34 033                    |
| Emprunts et dettes financières divers (*) (**)                    |                  |                          |                          |                           |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                          | 3 480 145        | 3 480 145                |                          |                           |
| Dettes fiscales et sociales                                       | 2 575 791        | 2 575 791                |                          |                           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                   | 6 410            | 6 410                    |                          |                           |
| Autres dettes (**)  | 285 574          | 285 574                  |                          |                           |
| Produits constatés d'avance                                       | 1 418 185        | 1 418 185                |                          |                           |
| <b>Total</b>  | <b>9 246 587</b> | <b>8 181 488</b>         | <b>1 031 065</b>         | <b>34 033</b>             |
| (*) Emprunts souscrits en cours d'exercice                        | 775 000          |                          |                          |                           |
| (*) Emprunts remboursés sur l'exercice                            | 363 094          |                          |                          |                           |
| (**) Dont envers les associés                                     | 1 044            |                          |                          |                           |

## Charges à payer

|                           | Montant        |
|---------------------------|----------------|
| Fourn.fact.non parv.      | 483 044        |
| Int.courus emp.ets credit | 403            |
| Org.sociaux ch.a payer    | 103 153        |
| Forfait social À payer    | 25 257         |
| Etat charges a payer      | 62 422         |
| Cl.avoirs a etablr        | 98 204         |
| Charges a payer           | 7 075          |
| <b>Total</b>              | <b>779 559</b> |


**Notes sur le bilan**
**Comptes de régularisation**
**Charges constatées d'avance**

|                           | <b>Charges<br/>d'exploitation</b> | <b>Charges<br/>Financières</b> | <b>Charges<br/>Exceptionnelles</b> |
|---------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Charges constat.d avances | 143 386                           |                                |                                    |
| <b>Total</b>              | <b>143 386</b>                    |                                |                                    |

**Produits constatés d'avance**

|                   | <b>Produits<br/>d'exploitation</b> | <b>Produits<br/>Financiers</b> | <b>Produits<br/>Exceptionnels</b> |
|-------------------|------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| Prod.const.avance | 1 418 185                          |                                |                                   |
| <b>Total</b>      | <b>1 418 185</b>                   |                                |                                   |

## Notes sur le compte de résultat

## Chiffre d'affaires

|                                   | France            | Etranger | Total             |
|-----------------------------------|-------------------|----------|-------------------|
| Ventes de produits finis          |                   |          |                   |
| Ventes de produits intermédiaires |                   |          |                   |
| Ventes de produits résiduels      |                   |          |                   |
| Travaux                           | 46 063 678        |          | 46 063 678        |
| Etudes                            |                   |          |                   |
| Prestations de services           |                   |          |                   |
| Ventes de marchandises            |                   |          |                   |
| Produits des activités annexes    | 506 748           |          | 506 748           |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>46 570 427</b> |          | <b>46 570 427</b> |

## Charges et produits d'exploitation et financiers

## Rémunération des commissaires aux comptes

**Commissaire aux comptes Titulaire**

Honoraire de certification des comptes : 12 100 euros

Honoraire des autres services : 0 euros

## Résultat financier

|  | 31/12/2017     | 31/12/2016     |
|--|----------------|----------------|
| Produits financiers de participation                                     | 21 265         | 39 962         |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé |                |                |
| Autres intérêts et produits assimilés                                    | 125 335        | 118 865        |
| Reprises sur provisions et transferts de charge                          |                |                |
| Différences positives de change  |                |                |
| Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement             |                |                |
| <b>Total des produits financiers</b>                                     | <b>146 600</b> | <b>158 827</b> |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                   |                |                |
| Intérêts et charges assimilés  | 22 436         | 63 995         |
| Différences négatives de change  |                |                |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement           |                |                |
| <b>Total des charges financières</b>                                     | <b>22 436</b>  | <b>63 995</b>  |
| <b>Résultat financier</b>  | <b>124 164</b> | <b>94 832</b>  |

## Notes sur le compte de résultat

## Transferts de charges d'exploitation et financières

| Nature                                  | Exploitation   | Financier |
|---|----------------|-----------|
| Transfert de charges d'exploitation     |                |           |
| 791000000 - Transf.de charges exploit   | 20 820         |           |
| 791100000 - Rembourst charges admini.   | 109 609        |           |
| 791200000 - Transfert de charge 63 a 64 | 13 271         |           |
|   | 143 700        |           |
| <b>Total</b>                            | <b>143 700</b> |           |

## Charges et Produits exceptionnels

## Résultat exceptionnel

## Opérations de l'exercice

|  | Charges       | Produits       |
|--|---------------|----------------|
| Pénalités sur marchés                                    | 96 778        |                |
| Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 522           |                |
| Valeurs comptables des éléments d'actif cédés            | 1 132         |                |
| Produits des cessions d'éléments d'actif                 |               | 35 583         |
| Subventions d'investissement virées au résultat          |               | 8 513          |
| Provisions pour risques et charges                       |               | 60 000         |
| <b>TOTAL</b>   | <b>98 432</b> | <b>104 096</b> |

## Résultat et impôts sur les bénéfices

## Ventilation de l'impôt

|                               | Résultat avant impôt | Impôt correspondant | Résultat après impôt |
|-------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| + Résultat courant            | 1 431 838            | 97 490              | 1 096 046            |
| + Résultat exceptionnel       | 5 664                | 1 887               | 3 777                |
| - Participations des salariés | 126 287              |                     | 126 287              |
| <b>Résultat comptable</b>     | <b>1 072 913</b>     | <b>350 412</b>      | <b>973 536</b>       |

## Notes sur le compte de résultat

### Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

La situation fiscale latente, compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés valorisé à 28 % à hauteur de 500 000 € et 33 1/3 % au-delà, fait ressortir une créance future d'un montant de 44 248 euros. Ce montant ne tient pas compte d'un éventuel paiement de la contribution sociale sur les bénéfices.

|   | Montant        |
|---|----------------|
| <b>Accroissements de la dette future d'impôt</b>                          |                |
| Liés aux amortissements dérogatoires                                      | 11 887         |
| Liés aux provisions pour hausse des prix                                  |                |
| Liés aux plus-values à réintégrer   |                |
| Liés à d'autres éléments  |                |
| <b>A. Total des bases concourant à augmenter la dette future</b>          | <b>11 887</b>  |
| <b>Allègements de la dette future d'impôt</b>                             |                |
| Liés aux provisions pour congés payés                                     |                |
| Liés aux provisions et charges à payer non déductibles de l'exercice      | 43 629         |
| Liés à d'autres éléments  |                |
| <i>Participation 2017</i>   | 126 287        |
| <b>B. Total des bases concourant à diminuer la dette future</b>           | <b>169 916</b> |
| <b>C. Déficits reportables</b>  |                |
| <b>D. Moins-values à long terme</b>                                       |                |
| <b>Estimation du montant de la créance future</b>                         | <b>44 248</b>  |
| Base = (A - B - C - D)  |                |
| Impôt valorisé au taux de 28 % à hauteur de 500 000 € et 33 1/3 % au-delà |                |

### Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2013, la société SAS GUEUDRY est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS GUEUDRY. Elle agit en qualité de tête de groupe.

A compter du 1er janvier 2015, la filiale SARL GUEUDRY PROMOTION est intégrée au groupe fiscal préalablement formé par la SAS GUEUDRY, la SARL Gueudry Clos des Blés, la SARL Gueudry Clos des Ormeaux, la SARL Gueudry La Frenaye et la SARL Gueudry La Pierrette.

## Autres informations

## Effectif

Effectif moyen du personnel : 157 personnes dont 4 apprentis et 1 handicapé.

|                                   | Personnel<br>salarie | Personnel mis<br>à disposition |
|-----------------------------------|----------------------|--------------------------------|
| Cadres                            | 17                   |                                |
| Agents de maîtrise et techniciens |                      |                                |
| Employés                          | 44                   |                                |
| Ouvriers                          | 96                   |                                |
| <b>Total</b>                      | <b>157</b>           |                                |

## Autres informations

## Engagements financiers

## Engagements donnés

|  | Montant en euros |
|--|------------------|
| Effets escomptés non échus   |                  |
| <i>Caution solidaire au profit du CIC pour le compte de la SCCV Port Jérôme</i>      | 750 000          |
| <i>Caution solidaire au profit de la CE pour le compte de la SCCV Rives En Seine</i> | 720 000          |
| Avals et cautions  | 1 470 000        |
| Engagements en matière de pensions   |                  |
| Engagements de crédit-bail mobilier  | 14 530           |
| Engagements de crédit-bail immobilier  |                  |
| Autres engagements donnés  |                  |
| <b>Total</b>   | <b>1 484 530</b> |
| Dont concernant :  |                  |
| Les dirigeants   |                  |
| Les filiales   | 1 470 000        |
| Les participations   |                  |
| Les autres entreprises liées   |                  |
| Engagements assortis de suretés réelles  |                  |

## Autres informations

### Engagements reçus

|   | Montant en euros  |
|---|-------------------|
| Plafonds des découverts autorisés   |                   |
| <i>Caution CGI</i>  | 25 227 245        |
| <i>Caution AGEM</i>   | 15 527 167        |
| Avals et cautions   | 40 754 412        |
| 1/ <i>Abandon de créances au profit de la SARL GUEUDRY LA FRENAYE avec clause de RAMF accordé au 31/12/2014</i>   | 3 317             |
| <i>accordé au 31/12/2015</i>  | 6 979             |
| <i>accordé au 31/12/2016</i>  | 17 705            |
| 2/ <i>Abandon de créances au profit de la SARL GUEUDRY LA PIERRETTE avec clause de RAMF accordé au 31/12/2015</i> | 2 541             |
| <i>accordé au 31/12/2016</i>  | 29 990            |
| Autres engagements reçus  | 60 532            |
| <b>Total</b>  | <b>40 814 944</b> |
| Dont concernant :   |                   |
| Les dirigeants  |                   |
| Les filiales  | 60 532            |
| Les participations  |                   |
| Les autres entreprises liées  |                   |
| Engagements assortis de suretés réelles   |                   |

### Crédit-Bail

Redevances HT restant dues sur opérations de crédit-bail mobilier : 14 530 euros.

### Engagements de retraite

Les engagements correspondant aux indemnités de fin de carrière sont calculés selon les dispositions de la convention ETAM et Cadres du bâtiment.

Au 31 décembre 2017, le montant de l'engagement s'élève à 315k€.

Au cours de l'exercice 2015, la société a souscrit un contrat d'assurance pour couvrir ce risque. Aucun versement n'a eu lieu sur 2017. Le cumul des sommes versées s'élève au 31 décembre 2017 à 130k€.

L'entreprise cotise à la PRO BTP pour les indemnités de fin de carrière des ouvriers.



**KPMG S.A.**  
Immeuble Courbet Plaza  
46 rue Louis Eudier  
76600 LE HAVRE  
France

Téléphone : +33 (0)2.32.74.76.00  
Télécopie : +33 (0)2.32.74.76.01  
Site internet : [www.kpmg.fr](http://www.kpmg.fr)

**POUR LE GREFFE**

## GUEUDRY S.A.S.

**Rapport du commissaire aux comptes sur  
l'augmentation du capital avec suppression du droit  
préférentiel de souscription**

Assemblée Générale Extraordinaire du 13 juin 2018 - résolution n°1 à 3

GUEUDRY S.A.S.

Boulevard Industriel 76580 Le Trait

*Ce rapport contient 2 pages*

Référence : TM

KPMG S.A.,  
société française membre du réseau KPMG  
constitué de cabinets indépendants adhérents de  
KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse.

Société anonyme d'expertise  
comptable et de commissariat  
aux comptes à directoire et  
conseil de surveillance.  
Inscrite au Tableau de l'Ordre  
à Paris sous le n° 14-30080101  
et à la Compagnie Régionale  
des Commissaires aux Comptes  
de Versailles.

Siège social :  
KPMG S.A.  
Tour Egho  
2 avenue Gambetta  
92066 Paris la Défense Cedex  
Capital : 5 497 100 €  
Code APE 6920Z  
775 726 417 R.C.S. Nanterre  
TVA Union Européenne  
FR 77 775 726 417



**KPMG S.A.**  
Immeuble Courbet Plaza  
46 rue Louis Eudier  
76600 LE HAVRE  
France

Téléphone : +33 (0)2.32.74.76.00  
Télécopie : +33 (0)2.32.74.76.01  
Site internet : www.kpmg.fr

## **GUEUDRY S.A.S.**

Siège social : Boulevard Industriel 76580 Le Trait  
Capital social : €.200 000

### **Rapport du commissaire aux comptes sur l'augmentation du capital avec suppression du droit préférentiel de souscription**

Assemblée Générale Extraordinaire du 13 juin 2018 - résolution n°1 à 3

A la collectivité des associés de GUEUDRY S.A.S.,

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre société et en exécution de la mission prévue par les articles L. 225-135 et suivants du code de commerce, nous vous présentons notre rapport sur le projet d'augmentation du capital par émission d'actions ordinaires avec suppression du droit préférentiel de souscription d'un montant maximum de 5 962 euros, réservée aux salariés, opération sur laquelle vous êtes appelés à vous prononcer.

Votre Président vous propose, sur la base de son rapport, de lui déléguer le pouvoir de fixer les modalités de cette opération et de supprimer votre droit préférentiel de souscription aux actions ordinaires à émettre.

Il appartient au Président d'établir un rapport conformément aux articles R. 225-113 et R. 225-114 du code de commerce. Il nous appartient de donner notre avis sur la sincérité des informations chiffrées tirées des comptes, sur la proposition de suppression du droit préférentiel de souscription et sur certaines autres informations concernant l'émission, données dans ce rapport.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier le contenu du rapport du Président relatif à cette opération et les modalités de détermination du prix d'émission des actions.

Le rapport du Président appelle de notre part l'observation suivante. Le Président n'a pas justifié dans son rapport les modalités de détermination du prix d'émission des actions ordinaires.

Par ailleurs, les conditions définitives de l'augmentation du capital n'étant pas fixées nous n'exprimons pas d'avis sur celles-ci et, par voie de conséquence, sur la proposition de suppression du droit préférentiel de souscription qui vous est faite.

Conformément à l'article R. 225-116 du code de commerce, nous établirons un rapport complémentaire lors de l'utilisation de cette délégation par votre Président.

Le Havre, le 5 juin 2018

KPMG S.A.  
  
Thomas Fécamp  
Associé