

The image shows the Cognat logo mounted on a light grey building facade. The word "Cognat" is rendered in large, grey, three-dimensional letters with a perforated texture. To the right of the text is a stylized logo consisting of a white square frame containing a pink, curved, ribbon-like shape. The sky above is a clear, bright blue.

Cognat

A large, stylized red leaf graphic is positioned on the left side of the page, partially overlapping the top and bottom images. It has a thick, dark red outline and a lighter red fill.

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

Exercice 2024/2025,
clos le 31 décembre 2024



RAPPORT D'ACTIVITÉ DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

du 1^{er} juillet au 31 décembre 2024

ACTIVITÉ ET RÉSULTATS DU 1^{ER} SEMESTRE 2024/25

Comme annoncé le 8 janvier 2025, avec la publication d'un chiffre d'affaires de 18,7 M€ au 1^{er} semestre 2024/25, contre 26,6 M€ à la même période de l'exercice précédent, la base de comparaison annuelle est restée élevée. Face à la crise énergétique, le 1^{er} semestre 2023/24 avait été marqué par la constitution de stocks trop élevés et la forte hausse de prix des granulés bois. Sur la période, Cogra affiche des volumes de production stable et absorbe la forte réduction des prix dans un marché qui reste en surcapacité, liée notamment à des importations massives de la part de distributeurs sur la période. Cogra a néanmoins été en mesure d'entamer le déstockage de sa production, avec une diminution de la production stockée de -4,9 M€.

Dans ce contexte, les ventes de granulés s'élèvent à 16,3 M€ pour les 6 mois de juillet à décembre 2024, contre 24,6 M€ à la même période en 2023 (-34%) et les ventes de poêles et de chaudières, pour 2,1 M€ sont en hausse de 5%. Cette dynamique de croissance des équipements atteste de l'attrait continu pour ce mode de chauffage écologique et économique, et de la capacité du marché à renouer avec la croissance. Les produits d'exploitation, après prise en compte de la diminution de la production stockée, s'élèvent à 13,8 M€, en baisse de 51%.

Les résultats de Cogra sont ponctuellement affectés et l'EBITDA du 1^{er} semestre 2024/25 ressort à -326 K€. En détail, l'évolution du poste Achats de matières premières reflète l'ajustement des prix et des volumes d'approvisionnement, avec une diminution de -58 %, à 6,0 M€ au 1^{er} semestre 2024/25 contre 14,3 M€ au 1^{er} semestre de l'exercice précédent. Les Autres achats et charges externes, qui englobent notamment l'élargissement provisoire des capacités de stockage, diminuent de -3 % à 5,0 M€. Les charges de salaires et sociales de la période sont stables, l'effectif à fin décembre est de 74, contre 76 à fin juin 2024. Les dotations aux amortissements ont augmenté de 4 %, à 1,6 M€ au 1^{er} semestre 2024/25.

Cogra a maintenu sa politique d'investissement en faveur d'un outil de production et de capacités de stockage aux meilleurs standards, conformément à sa stratégie à long terme. Ainsi, même si Cogra a activé des leviers d'ajustement de son modèle économique, le résultat d'exploitation ressort à -1,9 M€ au 1^{er} semestre 2024/25.

Il est rappelé que Cogra a mis en œuvre au 1^{er} janvier 2025 (événement postérieur à la clôture) un dispositif de chômage partiel, pour une période initiale de 3 mois, sur l'une de ses 3 lignes de production. Cette mesure ponctuelle permettra de limiter l'impact sur la rentabilité des opérations au 2^{ème} semestre tout en bénéficiant d'une saisonnalité plus favorable au 3^{ème} trimestre fiscal (période du 1^{er} janvier au 31 mars).

Cogra entend continuer de servir avec réactivité et fiabilité une clientèle diversifiée et fidélisée pour répondre à la demande en cette saison hivernale et contribuer ainsi à l'écoulement progressif de ses stocks et à une meilleure utilisation de ses capacités de production.

PRÉSENTATION DES ÉTATS FINANCIERS

Nous vous précisons, tout d'abord, que les états financiers qui vous sont présentés ne comportent aucune modification, tant au niveau de la présentation qu'à celui des méthodes d'évaluation, par rapport à ceux de l'exercice précédent.

Résultats semestriels non audités, en k€	31/12/2024 (6 mois)	31/12/2023 (6 mois)	Var.	30/06/2024 (12 mois)
Chiffre d'affaires net	18 690	26 640	-30%	39 026
Produits d'exploitation	13 804	27 979	-51%	44 597
Achat net de marchandises	1 541	1 545	0%	2 854
Achat net de matières 1 ^{ères} et appro.	5 636	14 363	-61%	23 351
Autres achats et charges externes	4 984	5 128	-3%	10 242
Salaires et charges sociales	1 698	1 699	0%	3 539
Impôts, taxes et assimilés	249	278	-10%	472
EBITDA*	-326	4 957	-107%	4 109
en % du CA	NS	18,6%		10,5%
Amortissements et provisions	1 623	1 555	4%	3 179
Résultat d'exploitation	-1 929	3 412	-157%	950
en % du CA	NS	12,8%		2,4%
Résultat financier	-107	-70	53%	-182
Résultat exceptionnel	31	25	21%	73
Résultat net	-2 006	2 519	-180%	624
en % du CA	NS	9,5%		1,6%

* EBITDA = Ventes (production vendue) + production stockée – achats de marchandises et matières premières – frais de personnel – charges externes – impôts et taxes – provisions pour dépréciation des stocks et comptes clients.



L'évolution du bilan est conforme aux tendances détaillées précédemment et les capacités financières sont préservées. Les stocks diminuent de -28 % par rapport au 30 juin 2024 (6 mois). L'endettement financier ressort à 8,7 M€ au 31 décembre 2024, contre 11,1 M€ au 30 juin 2024. La trésorerie ressort à 2,6 M€ contre 2,2 M€ au 30 juin 2024. Le gearing ressort à 25 %, contre 34 % à fin juin 2024.

ACTIF, en k€	31/12/2024	31/12/2023	Var.	30/06/2024
Immobilisations incorporelles	10	10	+5%	11
Immobilisations corporelles	15 991	18 446	-13%	17 167
Immobilisations financières	534	491	+9%	408
Stocks	12 525	14 289	-12%	17 301
Créances	4 690	5 396	-13%	2 931
Trésorerie	2 623	5 233	-50%	2 263
Charges constatées d'avance	1 587	797	+99%	1 013
Total Actif	37 961	44 663	-15%	41 096

PASSIF, en k€	31/12/2024	31/12/2023	Var.	30/06/2023
Capitaux propres	23 904	27 889	-14%	25 942
Dettes	14 057	16 774	-16%	15 154
<i>dont dettes financières</i>	8 671	8 786	-1%	11 137
<i>dont dettes d'exploitation</i>	5 386	7 988	-33%	4 017
Total Passif	37 961	44 663	-15%	41 096

PERSPECTIVES 2024/25

La capacité du marché à gérer durant ces prochains mois les stocks constitués à tous les niveaux de la chaîne de valeur, tout en continuant de jouer un rôle moteur dans la gestion des résidus de la première transformation du bois et à trouver un équilibre tarifaire adapté, seront déterminants pour la performance de cet exercice, et du secteur dans son ensemble.

Des étapes en faveur d'une amélioration ont été franchies avec notamment un ajustement des prix d'approvisionnement et de ventes, ainsi qu'un carnet de commandes bien orienté et une reprise de la croissance des ventes de poêles et chaudières, attestant de la capacité du marché à continuer à croître.

Avec un outil de production moderne et performant, des capacités de stockage importantes qui assurent la qualité de ses granulés sur le long terme et une clientèle fidèle et diversifiée, Cogra est solidement équipé pour accompagner le retour à une croissance durable.

ANNEXES AUX COMPTES SEMESTRIELS

arrêtés au 31 décembre 2024

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2024 dont le total est de 37 960 619 euros

Et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -2 006 004 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 6 mois, recouvrant la période du 01/07/2024 au 31/12/2024.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/07/2023 au 30/06/2024.

Règles et méthodes comptables

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

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

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

- Logiciels informatiques : 1 an
- Frais d'établissements : 5 ans
- Agencements, aménagements des terrains : de 5 à 15 ans
- Constructions : de 5 à 40 ans
- Agencement des constructions : de 4 à 15 ans
- Matériel et outillage industriels : de 2 à 12 ans
- Agencements, aménagements, installations : de 3 à 10 ans
- Matériel de transport : de 1 à 5 ans
- Matériel de bureau et informatique : de 3 à 5 ans
- Mobilier : de 5 à 8 ans

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES ET VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

STOCKS

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré, premier sorti".

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêtés des comptes.



CRÉANCES ET DETTES

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

OPÉRATIONS EN DEVISES

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion". Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision en totalité.

CHANGEMENT DE MÉTHODE

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Les comptes sont établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L 123-28) du règlement ANC 2014-03 à jour à l'arrêté des comptes.

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES POUR DONNER UNE IMAGE FIDÈLE

Détail du résultat financier

Le résultat financier de -107 238 euros est décomposé de la manière suivante :

- les produits financiers d'un montant de 6 733 euros proviennent d'escomptes obtenus et produits des immobilisations financières,
- les charges financières d'un montant de 113 971 euros sont constituées exclusivement par des intérêts sur emprunts.

Détail du résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de 30 703 euros est décomposé de la manière suivante :

- la quote-part des subventions d'investissement virée au résultat : 32 727 euros
- des régularisations pour : -2 024 euros



Compléments d'informations relatifs au bilan et au compte de résultat

ÉTAT DES IMMOBILISATIONS

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement	110 548		
Autres immobilisations incorporelles	36 035		
Terrains	977 385		
Constructions sur sol propre	12 867 688		5 247
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions	272 551		
Installations techniques, matériel et outillages industriels	20 931 202		436 694
Autres installations, agencements, aménagements	163 645		1 583
Matériel de transport	3 271 921		16 023
Matériel de bureau, informatique, mobilier	230 676		17 336
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	82 089		11 398
Avances et acomptes			
TOTAL	38 944 040		488 281
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	6 172		
Autres titres immobilisés	60 667		115 485
Prêts et autres immobilisations financières	350 882		2 851
TOTAL	417 721		118 336
TOTAL GÉNÉRAL	39 361 761		606 617

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement			110 548	
Autres immobilisations incorporelles			36 035	
Terrains			977 385	
Constructions sur sol propre			12 872 935	
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions			272 851	
Installations techniques, matériel et outillages industriels			21 367 896	
Autres installations, agencements, aménagements			165 228	
Matériel de transport			3 287 944	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			248 012	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	42 684		50 803	
Avances et acomptes				
TOTAL	42 684		39 389 637	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			6 172	
Autres titres immobilisés			176 152	
Prêts et autres immobilisations financières			353 733	
TOTAL			536 057	
TOTAL GÉNÉRAL	42 684		39 925 694	



ÉTAT DES AMORTISSEMENTS

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Éléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	110 185			110 185
Autres immobilisations incorporelles	24 927	999		25 926
Terrains	346 566	4 489		351 055
Constructions sur sol propre	4 755 311	306 302		5 061 613
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions	238 820	2 985		241 805
Installations techniques, matériel et outillages industriels	13 921 282	1 089 380		15 010 662
Installations générales, agencements divers	86 796	6 758		93 554
Matériel de transport	2 103 690	199 228		2 302 918
Matériel de bureau, informatique, mobilier	177 663	12 755		190 418
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	21 630 128	1 621 897		23 252 025
TOTAL GÉNÉRAL	21 765 240	1 622 896		23 388 136

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles	999				
Terrains	4 489				
Constructions sur sol propre	306 302				
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions	2 985				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 089 380				
Installations générales, agencements divers	6 758				
Matériel de transport	199 228				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	12 755				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	1 621 897				
TOTAL GÉNÉRAL	1 622 896				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement obligations				

ÉTAT DES PROVISIONS

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				
Pour investissement				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92				
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92				
Pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées				
Pour litiges				
Pour garanties données clients				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change				
Pour pensions et obligations				
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions				
TOTAL Provisions				
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients		3 723		3 723
Autres dépréciations				
TOTAL Dépréciations		3 723		3 723
TOTAL GÉNÉRAL		3 723		3 723

Dont dotations et reprises :

- d'exploitation
- financières
- exceptionnelles

Titres mis en équivalence : montant dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1-5e CGI.



ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	353 733		353 733
Clients douteux ou litigieux	27 228	27 228	
Autres créances clients	4 348 328	4 348 328	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
État et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfiques			
- TVA	242 313	242 313	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés	56 346	56 346	
- Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	19 718	19 718	
Charges constatées d'avance	1 586 908	1 586 908	
TOTAL GÉNÉRAL	6 634 574	6 280 841	353 733
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	À un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	À plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	1 800 000	1 800 000		
- plus d'un an	6 861 621	1 907 144	3 673 686	1 280 791
Emprunts et dettes financières divers	9 100	9 100		
Fournisseurs et comptes rattachés	4 859 988	4 859 988		
Personnel et comptes rattachés	149 666	149 666		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	239 599	239 599		
État et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfiques				
- TVA	6 849	6 849		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	42 177	42 177		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	9 083	9 083		
Groupe et associés				
Autres dettes	78 621	78 621		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GÉNÉRAL	14 056 704	9 102 227	3 673 686	1 280 791
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	2 475 313			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

FRAIS D'ÉTABLISSEMENT

	Valeurs nettes	Taux d'amortissement
Frais de constitution		
Frais de premier établissement		
Frais d'augmentation de capital	110 185	20.00
TOTAL	110 185	20.00

INTÉRÊTS IMMOBILISÉS

Montant des intérêts inclus dans le coût de production des immobilisations faites par l'entreprise pour elle-même : sans objet, pas d'intérêts de cette nature.

INTÉRÊTS SUR ÉLÉMENTS DE L'ACTIF

Montant des intérêts inclus dans la valeur des stocks au bilan : sans objet, pas d'intérêts de cette nature.

AVANCES AUX DIRIGEANTS

Aucune avance consentie aux dirigeants.

PRODUITS ET AVOIRS À RECEVOIR

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Immobilisations financières	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances	
Créances clients et comptes rattachés	73 948
Autres créances (dont avoirs à recevoir)	762
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	
TOTAL	74 710

CHARGES À PAYER ET AVOIRS À ÉTABLIR

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 064
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	385 749
Dettes fiscales et sociales	246 037
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir)	33 923
TOTAL	670 773

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	1 586 908	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	1 586 908	

Commentaires : Les charges constatées d'avance relèvent des postes autres achats et charges externes ainsi que des autres charges.

CHARGES À RÉPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES

	Montant brut	Taux amortissement
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts	34 476	20,00
Charges à étaler		
TOTAL	34 476	20,00

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	3 426 774	0,75
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	3 426 774	0,75



VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	2 151 606
Ventes de produits finis	16 353 083
Prestations de services	185 217
TOTAL	18 689 906

Répartition par marché géographique	Montant
France	18 488 250
Étranger	201 656
TOTAL	18 689 906

VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	-2 036 707	0
Résultat exceptionnel (et participation)	30 703	0
Résultat comptable	-2 006 004	0

RÉMUNÉRATIONS DES DIRIGEANTS

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 10 500 euros

EFFECTIF MOYEN

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	6	
Agents de maîtrise et techniciens	3	
Employés	65	
Ouvriers		
TOTAL	74	

ENGAGEMENTS DONNÉS

Emprunt souscrit au Crédit Agricole d'un montant de 3 800 000 € pour la construction de l'usine de Séverac :

- Hypothèque conventionnelle de premier rang et privilège prêteur de deniers
- Nantissement du fonds de commerce
- Capital restant dû : 1 211 247 €

Emprunt souscrit au Crédit Agricole d'un montant de 3 500 000 € pour l'acquisition foncière et travaux immobiliers pour la nouvelle ligne de production à Craponne sur Arzon :

- Hypothèque conventionnelle de premier rang et privilège prêteur de deniers
- Capital restant dû : 2 516 971 €

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

Le profond bouleversement de marché lors de l'exercice précédent a très nettement perturbé l'activité et affecté tous les producteurs français. Les prix se sont stabilisés à un niveau très bas. L'écoulement de nos stocks s'effectue à un rythme moins soutenu qu'escompté. Toutefois, la vente d'appareils connaît une dynamique intéressante qui est porteuse d'avenir.

ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

L'activité partielle a été mise en place sur l'une de lignes de production, à compter du 1^{er} janvier 2025. Tout en demeurant attentive à cette situation et à son impact sur la filière, la Société indique qu'elle n'est pas directement exposée sur le plan économique et bilantiel.

À la date d'arrêté des comptes, la Direction n'a pas connaissance d'éléments propres à remettre en cause la continuité de l'exploitation.



Compte de résultat 1/2

État exprimé en €

				Du 01/07/2024 Au 31/12/2024		Du 01/07/2023 Au 31/12/2023				
		France		Exportation						
Produits d'exploitation	Ventes de marchandises		FA	2 150 909,73	FB	696,75	FC	2 151 606,48	2 052 330,83	
	Production vendue	Biens	FD	16 152 122,60	FE	200 960,55	FF	16 353 083,15	24 623 238,65	
		Services	FG	185 217,42	FH		FI	185 217,42	206 727,39	
	Montant net du chiffre d'affaires		FJ	18 488 249,75	FK	201 657,30	FL	18 689 907,05	26 882 296,87	
	Production stockée						FM	-4 906 070,15	1 087 905,14	
	Production immobilisée						FN			
	Subvention d'exploitation						FO			
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges (9)						FP	19 298,17	9 217,34	
	Autres produits (1) (11)						FQ	583,38		
	Total des produits d'exploitation (2)						FR	13 803 718,45	27 979 419,35	
Charges d'exploitation	Achats de marchandises						FS	1 313 632,23	715 704,87	
	Variation de stock						FT	226 886,90	829 734,58	
	Achats de matières et autres approvisionnements						FU	5 993 063,87	14 262 178,55	
	Variation de stock						FV	-356 950,22	101 303,05	
	Autres achats et charges externes (3) (6bis)						FW	4 984 225,63	5 127 611,56	
	Impôts, taxes et versements assimilés						FX	249 441,96	277 871,74	
	Salaires et traitements						FY	1 242 554,82	1 254 326,47	
	Charges sociales du personnel (10)						FZ	455 312,51	444 263,19	
	Dotation d'exploitation	Sur immobilisations	- Dotations aux amortissements					GA	1 622 895,35	1 554 805,08
			- Dotations aux provisions					GB		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions						GC	2 112,60	
		Pour risques et charges : dotations aux provisions						GD		
	Autres charges (12)						GE	11,56		
Total des charges d'exploitation (4)						GF	15 733 187,21	24 567 799,09		
RESULTAT D'EXPLOITATION						GG	-1 929 468,76	3 411 620,26		
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée						GH			
	Perte supportée ou bénéfice transféré						GI			
Produits financiers	De participations (5)						GJ			
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (5)						GK	6 335,73		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)						GL	397,35	5 293,56	
	Reprises sur provisions et transfert de charges						GM			
	Différences positives de change						GN			
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						GO			
Total des produits financiers						GP	6 733,08	5 293,56		
Charges financières	Dotations aux amortissements et aux provisions						GQ			
	Intérêts et charges assimilées (6)						GR	113 971,50	75 327,15	
	Différences négatives de change						GS			
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						GT			
Total des charges financières						GU	113 971,50	75 327,15		
RESULTAT FINANCIER						GV	-107 238,42	-70 033,59		
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS						GW	-2 036 707,18	3 341 586,67		

Compte de résultat 2/2

Etat exprimé en €

		Du 01/07/2024 Au 31/12/2024	Du 01/07/2023 Au 31/12/2023	
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		-2 036 707,18	3 341 586,67	
Produits exceptionnels	Sur opérations de gestion	HA 14 646,93	10 466,22	
	Sur opérations en capital	HB 32 726,99	68 893,66	
	Reprises sur provisions et transfert de charges	HC		
	Total des produits exceptionnels (7)	HD 47 373,92	79 359,88	
Charges exceptionnelles	Sur opérations de gestion (6bis)	HE 16 670,72	22 325,67	
	Sur opérations en capital	HF	31 694,60	
	Dotations aux amortissements et aux provisions (6ter)	HG		
	Total des charges exceptionnelles (7)	HH 16 670,72	54 020,27	
RESULTAT EXCEPTIONNEL		HI 30 703,20	25 339,61	
PARTICIPATION DES SALARIES		HJ		
IMPOTS SUR LES BENEFICES		HK	848 244,00	
TOTAL DES PRODUITS		HL 13 857 825,45	28 064 072,79	
TOTAL DES CHARGES		HM 15 863 829,43	25 545 390,51	
RESULTAT DE L'EXERCICE		HN -2 006 003,98	2 518 682,28	
RENVOIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO		
	(2) Dont produits de locations immobilières	HY		
	(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	1G		
	(3) Dont - Crédit-bail mobilier *	HP		
	(3) Dont - Crédit-bail immobilier	HQ		
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	1H		
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	1J		
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	1K		
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX		
	(9) Dont transferts de charges	A1		
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2		
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3		
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4		
	(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives	A6	obligatoires	
	(6ter) Dont amortissements des souscriptions dans les PME innovantes (art 217 octies)	RC		
	(6ter) Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art 39 quinquies D)	RD		
	(7) Détails des produits et charges exceptionnels :	Exercice N		
		Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
(8) Détails des produits et charges sur exercices antérieurs :	Exercice N			
	Charges antérieures	Produits antérieurs		

Bilan Actif

État exprimé en €

		Du 01/07/2024 Au 31/12/2024			Du 01/07/2023 Au 31/12/2023	
		Brut	Amortis. Provisions	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (I)		AA				
ACTIF IMMOBILISE	Immobilisations Incorporelles	Frais d'établissement	AB 110 184,84	AC 110 184,84		
		Frais de recherche et de développement	AD 363,00	AE	363,00	363,00
		Concessions brevets droits similaires	AF 36 035,00	AG 25 926,01	10 108,99	9 637,00
		Fonds commercial (1)	AH	AI		
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK		
		Avances et acomptes	AL	AM		
	Immobilisations Corporelles	Terrains	AN 977 385,11	AO 351 054,32	626 330,79	636 780,10
		Constructions	AP 13 145 786,43	AQ 5 303 416,78	7 842 369,65	8 227 434,87
		Installations techniques, mat et outillage indus.	AR 21 367 896,12	AS 15 010 661,88	6 357 234,24	7 968 856,42
		Autres immobilisations corporelles	AT 3 701 184,30	AU 2 586 890,47	1 114 293,83	1 458 452,59
		Immobilisations en cours	AV 50 803,20	AW	50 803,20	154 702,43
		Avances et acomptes	AX	AY		
	Immobilisations Financières	Participations évaluées selon mise en équivalence	CS	CT		
		Autres participations	CU 6 171,90	CV	6 171,90	21 347,32
		Créances rattachées à des participations	BB	BC		
		Autres titres immobilisés	BD 176 151,60	BE 2 112,60	174 039,00	92 992,19
		Prêts	BF	BG		
		Autres immobilisations financières	BH 353 733,10	BI	353 733,10	377 140,36
	TOTAL (II)		BJ 39 925 694,60	BK 23 390 246,90	16 535 447,70	18 947 706,28
ACTIF CIRCULANT	Stocks	Matières premières, approvisionnements	BL 842 842,96	BM	842 842,96	1 204 743,44
		En-cours de production de biens	BN	BO		
		En-cours de production de services	BP	BQ		
		Produits intermédiaires et finis	BR 9 894 985,92	BS	9 894 985,92	10 338 197,23
		Marchandises	BT 1 787 631,85	BU	1 787 631,85	2 746 512,26
	Avances et Acomptes versés sur commandes	BV	BW			
	Créances	Créances clients et comptes rattachés (3)	BX 4 375 556,20	BY 3 723,13	4 371 833,07	4 901 282,58
		Autres créances (3)	BZ 318 377,06	CA	318 377,06	494 848,36
		Capital souscrit appelé, non versé	CB	CC		
	Divers	Valeurs mobilières de placement	CD	CE		
Disponibilités		CF 2 622 592,95	CG	2 622 592,95	5 232 698,60	
Charges constatées d'avance (3)	CH 1 586 908,41	CI	1 586 908,41	796 629,26		
TOTAL (III)		CJ 21 428 895,35	CK 3 723,13	21 425 172,22	25 714 911,73	
COMPTES DE REGULARISATION	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CL				
	Primes et remboursement des obligations (V)	CM				
	Ecarts de conversion actif (VI)	CN				
	TOTAL ACTIF		CO 61 354 589,95	1A 23 393 970,03	37 960 619,92	44 662 618,01
Revois : (1) Dont droit au bail :		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :		CP	(3) Part à plus d'un an :	CR
Clause de réserve de propriété :*	Immobilisations :	Stocks :		Créances :		

Bilan Passif

État exprimé en €		Du 01/07/2024 Au 31/12/2024	Du 01/07/2023 Au 31/12/2023	
Capitaux Propres	Capital social ou individuel (1)	DA	2 570 080,50	2 570 080,50
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	DB	9 387 824,92	9 387 824,92
	Ecart de réévaluation (2)	DC		
	Réserve légale (3)	DD	301 128,18	301 128,18
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE		
	Réserves réglementées (3)	DF		
	Autres réserves	DG	13 233 001,06	12 609 426,51
	Report à nouveau	DH		
	Résultat de l'exercice	DI	-2 006 003,98	2 518 682,28
	Subventions d'investissement	DJ	417 882,17	501 462,45
	Provisions réglementées	DK		
	Total des capitaux propres	DL	23 903 912,85	27 888 604,84
Autres Fonds Propres	Produits des émissions de titres participatifs	DM		
	Avances conditionnées	DN		
	Total des capitaux propres	DO		
Provisions	Provisions pour risques	DP		
	Provisions pour charges	DQ		
	Total des provisions	DR	0,00	0,00
Dettes	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	8 661 620,83	8 785 687,12
	Emprunts et dettes financières divers	DV	9 100,03	0,03
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	4 859 988,43	7 004 506,86
	Dettes fiscales et sociales	DY	438 293,03	753 935,18
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	9 083,34	133 527,11
	Autres dettes	EA	78 621,41	96 356,87
	Produits constatés d'avance (4)	EB		
Total des dettes	EC	14 056 707,07	16 774 013,17	
Ecart de conversion passif	ED			
TOTAL PASSIF		EE	37 960 619,92	44 662 618,01
Renvois	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	1B		
	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
	(2) Dont Écart de réévaluation libre	1D		
	Réserve de réévaluation (1976)	1E		
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF		
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG			
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	1 800 000,00		