



RCS : NIORT

Code greffe : 7901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1991 B 00256

Numéro SIREN : 383 613 973

Nom ou dénomination : ERCO

Ce dépôt a été enregistré le 06/07/2017 sous le numéro de dépôt 2850

SAS ERCO

ETATS FINANCIERS

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2016	Net 31/12/2015
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires				
Fonds commercial (1)	142 634		142 634	78 000
Autres immobilisations incorporelles	96 799	84 209	12 591	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	171 226	147 253	23 973	3 529
Autres immobilisations corporelles	952 654	727 058	225 596	228 891
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	16 100		16 100	16 100
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés	451		451	451
Prêts				
Autres immobilisations financières	38 267		38 267	6 730
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	1 418 131	958 519	459 611	333 701
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements	1 592 268		1 592 268	1 093 897
En-cours de production (biens et services)	3 946		3 946	
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	2 937 786	56 852	2 880 934	3 774 070
Autres créances	323 498		323 498	228 427
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	242 496		242 496	5 197
Charges constatées d'avance (3)	17 455		17 455	30 792
TOTAL ACTIF CIRCULANT	5 117 450	56 852	5 060 598	5 132 383
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	6 535 580	1 015 372	5 520 209	5 466 083
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)			68 103	

Copie certifiée conforme
Le Président

Bilan passif

	31/12/2016	31/12/2015
CAPITAUX PROPRES		
Capital	242 000	242 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	32 389	32 389
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	24 200	24 200
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	1 058 896	1 144 819
Report à nouveau		755
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	182 462	213 322
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 539 947	1 657 485
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	687 760	766 888
Emprunts et dettes financières diverses (3)	195 675	202 428
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 985 989	1 968 068
Dettes fiscales et sociales	836 063	751 589
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	114 689	89 245
Produits constatés d'avance (1)	160 086	30 381
TOTAL DETTES	3 980 261	3 808 598
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	5 520 209	5 466 083
(1) Dont à plus d'un an (a)	457 621	3 808 598
(1) Dont à moins d'un an (a)	3 522 640	
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	154 863	424 063
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	31/12/2016	31/12/2015
Produits d'exploitation (1)		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)	11 483 237	8 937 460
Production vendue (services)	1 765 894	1 441 226
Chiffre d'affaires net	13 249 131	10 378 686
<i>Dont à l'exportation</i>		
Production stockée	130	
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	110 925	47 693
Autres produits	8 342	20 366
Total I	13 368 528	10 446 746
Charges d'exploitation (2)		
Achats de marchandises		
Variations de stock		
Achats de matières premières et autres approvisionnements	7 865 191	5 692 585
Variations de stock	-259 630	-48 871
Autres achats et charges externes (a)	1 805 933	1 689 240
Impôts, taxes et versements assimilés	131 158	105 072
Salaires et traitements	2 454 969	1 942 600
Charges sociales	937 169	720 800
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	128 781	78 163
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	13 351	9 440
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	28 582	2 942
Total II	13 405 504	10 191 970
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	263 024	254 775
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée III		
Perte supportée ou bénéfice transféré IV		
Produits financiers		
De participation (3)		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	161	
Autres intérêts et produits assimilés (3)		56
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total V	161	56
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)	23 117	12 384
Différences négatives de change		254
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total VI	23 117	12 638
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	-22 956	-12 582
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	240 068	242 194

Compte de résultat (suite)

	31/12/2016	31/12/2015
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	-3 393	
Sur opérations en capital	8 500	342
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)	5 107	342
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	11 765	
Sur opérations en capital	75	
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)	11 840	
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-6 732	342
Participation des salariés aux résultats (IX)	7 381	
Impôts sur les bénéfices (X)	43 492	29 213
Total des produits (I+II+V+VII)	3 379 795	3 027 143
Total des charges (III+IV+VI+VIII+IX+X)	4 191 333	4 024 321
BENEFICE OU PERTE	182 462	213 322
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier	15 318	14 888
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs	4 647	
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	4 314	

Annexe

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS ERCO

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2016, dont le total est de 5 520 209 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 182 462 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 03/03/2017 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2016 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, sont 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.

Amortissements

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

- * Autres immobilisations incorporelles : 1 an
- * Installations techniques : 5 à 10 ans
- * Matériel et outillage industriels : 2 à 7 ans
- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 3 à 15 ans
- * Matériel de transport : 1 à 5 ans
- * Matériel de bureau : 1 à 5 ans
- * Matériel informatique : 3 ans
- * Mobilier : 4 à 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

Règles et méthodes comptables

montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

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.

Créances

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

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 ne prévoit pas des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

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 : 1 %
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Taux de rotation du personnel : 1 %
- Table de taux de mortalité : TG 05

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2016 a été constaté pour un montant de 115 054 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.

Faits caractéristiques

Autres éléments significatifs

- L'AGO du 22/11/2016 a validé la dissolution sans liquidation de la société Maison SALBREUX à effet rétroactif au 1er janvier 2016.

- CONSOLIDATION :

Les comptes de la société ERCO sont intégrés dans le périmètre de consolidation du groupe HEFED.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	Fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial	78 000	64 634		142 634
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	55 371	41 429		96 799
Immobilisations incorporelles	133 371	106 063		239 434
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	135 443	35 783		171 226
- Installations générales, agencements aménagements divers	720 743	32 985		753 729
- Matériel de transport	43 387	32 798	20 119	56 066
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	116 256	26 603		142 860
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	1 015 829	128 169	20 119	1 123 880
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	16 100			16 100
- Autres titres immobilisés	451			451
- Prêts et autres immobilisations financières	6 730	31 537		38 267
Immobilisations financières	23 281	31 537		54 817
ACTIF IMMOBILISE	1 172 480	265 769	20 119	1 418 131

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations Incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions	106 063	128 169	31 537	265 769
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice	106 063	128 169	31 537	265 769
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions		20 119		20 119
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice		20 119		20 119

Immobilisations incorporelles

Fonds commercial

	31/12/2016
Éléments achetés	142 634
Éléments réévalués	
Éléments reçus en apport	
Total	142 634

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	au 31/12 de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	55 371	28 838		84 209
Immobilisations incorporelles	55 371	28 838		84 209
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	139 871	7 382		147 253
- Installations générales, agencements aménagements divers	555 296	54 173		609 469
- Matériel de transport	35 762	10 544	20 119	26 188
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	63 558	27 844		91 401
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	794 487	99 943	20 119	874 311
ACTIF IMMOBILISE	849 858	128 781	20 119	958 519

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 3 317 006 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
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres	38 267		38 267
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	2 937 786	2 869 683	68 103
Autres	323 498	323 498	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	17 455	17 455	
Total	3 317 006	3 210 636	106 370
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
clients - fact à établir	341 243
Clients - fact. à établir Salbreux	5 617
Fourniss. avoirs à recevoir	117 728
Fourniss. avoirs à recev. Salbreux	13 921
Produits à recevoir	1 000
Produits à recevoir	8 759
Produits à recev. Salbreux	14 609
Total	502 877

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 242 000,00 euros décomposé en 800 titres d'une valeur nominale de 302,50 euros.

En date du 25/11/2016, la société OLSY INVEST a fait apport en nature des 240 actions ERCO détenues à la société ERCO INVEST.

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 3 980 261 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	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	154 863	154 863		
- à plus de 1 an à l'origine	532 896	133 926	398 970	
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 985 989	1 985 989		
Dettes fiscales et sociales	836 063	836 063		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	310 364	251 713	58 651	
Produits constatés d'avance	160 086	160 086		
Total	3 980 261	3 522 640	457 621	
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	280 000			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	89 975			
(**) Dont envers les associés	195 675			

Notes sur le bilan

Charges à payer

	Montant
Fournis. fact. non parvenues	58 097
Int. courus s/emprunts	313
Intérêts courus à payer	4 180
Associés c/c : intérêts courus	2 366
Personnel - congés payés	179 246
Personnel - congés payés Salbreux	21 678
Personnel - charges à payer	27 964
Charges sociales s/prov CP	75 300
Charges soc. s/cp Salbreux	8 021
Charges sociales s/ sal à payer	13 554
Etat charges à payer	61 262
Etat charge à payer Salbreux	3 976
Clients avoir à établir	51 727
Total	507 684

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d av.	16 062		
Charges constatées d av. Salbreux	1 393		
Total	17 455		

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
Produits constatés d av.	156 086		
Produits const. d av. Salbreux	4 000		
Total	160 086		

Notes sur le compte de résultat

Charges et produits d'exploitation et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Commissaires aux comptes

Honoraire de certification des comptes : 16 128 euros

Honoraire des autres services : 0 euros

Résultat financier

	31/12/2016	31/12/2015
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	161	
Autres intérêts et produits assimilés		56
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	161	56
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	23 117	12 384
Différences négatives de change		254
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	23 117	12 638
Résultat financier	-22 956	-12 582

Intérêts de compte courant avec OLSY : 2 366 €

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Pénalités, amendes fiscales et pénales	961	
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	6 157	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	75	
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		409
Produits des cessions d'éléments d'actif		8 500
TOTAL	7 193	8 909

Notes sur le compte de résultat

Résultat et impôts sur les bénéfices

Ventilation de l'impôt

	Résultat avant impôt	impôt correspondant	Résultat après impôt
+ Résultat courant	125 013	-66 858	191 871
+ Résultat exceptionnel	-6 732	-2 244	-4 488
- Participations des salariés	7 381	2 460	4 921
Résultat comptable	110 900	-71 562	182 462

Autres informations

Effectif

Effectif moyen du personnel : 75 personnes dont 2 apprentis et 4 handicapés.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	17	
Agents de maîtrise et techniciens	6	
Employés	52	
Ouvriers		
Total	75	

Compte Personnel de Formation

La loi du 5 mars 2014 relative à la formation met en œuvre le compte personnel de formation (CPF) qui remplace le DIF à compter du 1er janvier 2015.

Les heures de formation au titre du DIF sont transférables et pourront être mobilisées dans les conditions du CPF jusqu'au 31 décembre 2020.

Engagements financiers

Engagements reçus

	Montant en euros
Plafonds des découverts autorisés	600 000
<i>Caution sur marché France CM</i>	336 869
<i>Caution sur marché domestique CM</i>	104 707
<i>Garantie paiement loyer CIC</i>	11 160
<i>Nantissement compte GARCMCICFACTOR</i>	160 000
Avals et cautions	612 736
Autres engagements reçus	
Total	1 212 736

Dont concernant :

Les dirigeants

Les filiales

Les participations

Les autres entreprises liées

Engagements assortis de suretés réelles

Autres informations

Crédit-Bail

Redevances HT restant dues sur opérations de crédit-bail mobilier : 14 765 euros.

Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 260 500 euros

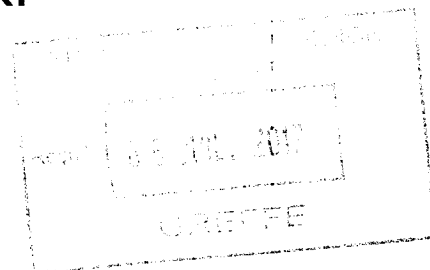
Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de formation, de recrutement, .

ERCO
Société par actions simplifiée au capital de 242 000 euros
Siège social : 14 Rue d'Inkermann, 79000 NIORT
383 613 973 RCS NIORT



**DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE
DU 27 JUN 2017**



**DECISION D'AFFECTATION DU RESULTAT
de l'exercice clos le 31 décembre 2016**

DEUXIEME DECISION

L'associée unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2016 s'élevant à 182 462 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	182 462 euros
A titre de dividendes Soit 187,50 euros par action	150 000 euros
Le solde	32 462 euros

En totalité au compte "autres réserves".

Le dividende sera mis en paiement au siège social ce jour.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2016 éligibles à l'abattement de 40 % s'élève à 150 000,00 euros, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

Conformément à la loi, l'associée unique prend acte que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

Exercice clos le 31 décembre 2013 :

200 000,00 euros, soit 250,00 euros par titre.

dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 200 000,00 euros

Exercice clos le 31 décembre 2014 :

NEANT

A handwritten signature in black ink, located at the bottom right of the page.

Exercice clos le 31 décembre 2015 :

NEANT

Il est précisé qu'au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, est intervenue une distribution de dividendes de 300 000 €, par prélèvement sur les réserves. L'intégralité de cette distribution est éligible à l'abattement de 40%.

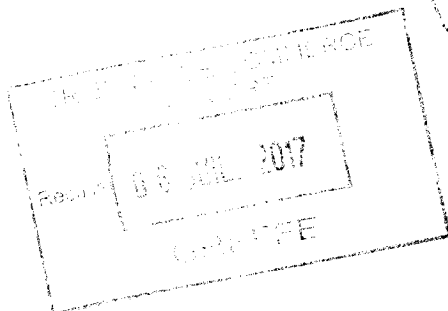
Certifié conforme
La Présidente

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long vertical stroke on the right side.

TGS AUDIT France
146, Boulevard Ampère
79180 CHAURAY



FCN
83-85, Boulevard de Charonne
75011 PARIS



ERCO

14, rue d'Inkermann
79000 NIORT
RCS NIORT 383 613 973

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2016

ERCO

14, rue d'Inkermann
79000 NIORT
RCS NIORT 383 613 973

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 31 décembre 2016

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2016

ERCO
14, rue d'inkerman
79000 NIORT
RCS NIORT 383 613 973

A l'Associé unique,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la Société par Actions Simplifiée **ERCO**, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels.

Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.

II. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Les notes de l'annexe qui figurent au paragraphe « Règles et méthodes comptables » exposent les règles et méthodes comptables retenues pour l'établissement des comptes, notamment pour la valorisation des stocks et des créances. Dans le cadre de notre appréciation des principes et estimations comptables suivis par votre société, nous avons vérifié leur caractère approprié et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

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 documents adressés à l'associé unique sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Fait à Chauray et à Paris, le 13 juin 2017

TGS AUDIT France
Commissaire aux comptes

Didier BOYE
Associé



FCN
Commissaire aux comptes

Pierre GRANGE
Associé



COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2016

ERCO
14, rue d'inkerman
79000 NIORT
RCS NIORT 383 613 973

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2016	Net 31/12/2015
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires				
Fonds commercial (1)	142 634		142 634	78 000
Autres immobilisations incorporelles	96 799	84 209	12 591	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	171 226	147 253	23 973	3 529
Autres immobilisations corporelles	952 654	727 058	225 596	228 891
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	16 100		16 100	16 100
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés	451		451	451
Prêts				
Autres immobilisations financières	38 267		38 267	6 730
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	1 418 131	958 519	459 611	333 701
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements	1 592 268		1 592 268	1 093 897
En-cours de production (biens et services)	3 946		3 946	
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	2 937 786	56 852	2 880 934	3 774 070
Autres créances	323 498		323 498	228 427
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	242 496		242 496	5 197
Charges constatées d'avance (3)	17 455		17 455	30 792
TOTAL ACTIF CIRCULANT	5 117 450	56 852	5 060 598	5 132 383
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	6 535 580	1 015 372	5 520 209	5 466 083
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)			68 103	



Bilan passif

	31/12/2016	31/12/2015
CAPITAUX PROPRES		
Capital	242 000	242 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	32 389	32 389
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	24 200	24 200
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	1 058 896	1 144 819
Report à nouveau		755
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	182 462	213 322
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 539 947	1 657 485
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	687 760	766 888
Emprunts et dettes financières diverses (3)	195 675	202 428
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 985 989	1 968 068
Dettes fiscales et sociales	836 063	751 589
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	114 689	89 245
Produits constatés d'avance (1)	160 086	30 381
TOTAL DETTES	3 980 261	3 808 598
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	5 520 209	5 466 083
(1) Dont à plus d'un an (a)	457 621	3 808 598
(1) Dont à moins d'un an (a)	3 522 640	
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	154 863	424 063
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	31/12/2016	31/12/2015
Produits d'exploitation (1)		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)	11 483 237	8 937 460
Production vendue (services)	1 765 894	1 441 226
Chiffre d'affaires net	13 249 131	10 378 686
<i>Dont à l'exportation</i>		
Production stockée	130	
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	110 925	47 693
Autres produits	8 342	20 366
Total I	13 368 528	10 446 746
Charges d'exploitation (2)		
Achats de marchandises		
Variations de stock		
Achats de matières premières et autres approvisionnements	7 865 191	5 692 585
Variations de stock	-259 630	-48 871
Autres achats et charges externes (a)	1 805 933	1 689 240
Impôts, taxes et versements assimilés	131 158	105 072
Salaires et traitements	2 454 969	1 942 600
Charges sociales	937 169	720 800
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	128 781	78 163
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	13 351	9 440
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	28 582	2 942
Total II	13 105 504	10 191 970
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	263 024	254 775
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée III		
Perte supportée ou bénéfice transféré IV		
Produits financiers		
De participation (3)		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	161	
Autres intérêts et produits assimilés (3)		56
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total V	161	56
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)	23 117	12 384
Différences négatives de change		254
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total VI	23 117	12 638
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	-22 956	-12 582
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	240 068	242 194



Compte de résultat (suite)

	31/12/2016	31/12/2015
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	-3 393	
Sur opérations en capital	8 500	342
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)	5 107	342
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	11 765	
Sur opérations en capital	75	
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)	11 839	
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-6 732	342
Participation des salariés aux résultats (IX)	7 381	
Impôts sur les bénéfices (X)	43 492	29 213
Total des produits (I+III+V+VII)	13 373 795	10 447 143
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	13 191 333	10 233 821
BENEFICE OU PERTE	182 462	213 322
<i>(a) Y compris :</i>		
- <i>Redevances de crédit-bail mobilier</i>	15 318	14 888
- <i>Redevances de crédit-bail immobilier</i>		
<i>(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs</i>		
<i>(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs</i>	4 647	
<i>(3) Dont produits concernant les entités liées</i>		
<i>(4) Dont intérêts concernant les entités liées</i>	4 314	

Annexe

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS ERCO

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2016, dont le total est de 5 520 209 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 182 462 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 03/03/2017 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2016 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, sont 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.

Amortissements

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

- * Autres immobilisations incorporelles : 1 an
- * Installations techniques : 5 à 10 ans
- * Matériel et outillage industriels : 2 à 7 ans
- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 3 à 15 ans
- * Matériel de transport : 1 à 5 ans
- * Matériel de bureau : 1 à 5 ans
- * Matériel informatique : 3 ans
- * Mobilier : 4 à 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

Règles et méthodes comptables

montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

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.

Créances

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

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 ne prévoit pas des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

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 : 1 %
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Taux de rotation du personnel : 1 %
- Table de taux de mortalité : TG 05

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2016 a été constaté pour un montant de 115 054 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.



Faits caractéristiques

Autres éléments significatifs

- L'AGO du 22/11/2016 a validé la dissolution sans liquidation de la société Maison SALBREUX à effet rétroactif au 1er janvier 2016.

- CONSOLIDATION :

Les comptes de la société ERCO sont intégrés dans le périmètre de consolidation du groupe HEFED.



Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial	78 000	64 634		142 634
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	55 371	41 429		96 799
Immobilisations incorporelles	133 371	106 063		239 434
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	135 443	35 783		171 226
- Installations générales, agencements aménagements divers	720 743	32 985		753 729
- Matériel de transport	43 387	32 798	20 119	56 066
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	116 256	26 603		142 860
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	1 015 829	128 169	20 119	1 123 880
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	16 100			16 100
- Autres titres immobilisés	451			451
- Prêts et autres immobilisations financières	6 730	31 537		38 267
Immobilisations financières	23 281	31 537		54 817
ACTIF IMMOBILISE	1 172 480	265 769	20 119	1 418 131

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions	106 063	128 169	31 537	265 769
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice	106 063	128 169	31 537	265 769
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions		20 119		20 119
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice		20 119		20 119

Immobilisations incorporelles

Fonds commercial

31/12/2016

Éléments achetés	142 634
Éléments réévalués	
Éléments reçus en apport	
Total	142 634

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	55 371	28 838		84 209
Immobilisations incorporelles	55 371	28 838		84 209
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	139 871	7 382		147 253
- Installations générales, agencements aménagements divers	555 296	54 173		609 469
- Matériel de transport	35 762	10 544	20 119	26 188
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	63 558	27 844		91 401
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	794 487	99 943	20 119	874 311
ACTIF IMMOBILISE	849 858	128 781	20 119	958 519

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 3 317 006 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
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres	38 267		38 267
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	2 937 786	2 869 683	68 103
Autres	323 498	323 498	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	17 455	17 455	
Total	3 317 006	3 210 636	106 370

Prêts accordés en cours d'exercice

Prêts récupérés en cours d'exercice

Produits à recevoir

	Montant
clients - fact à établir	341 243
Clients - fact. à établir Salbreux	5 617
Fourniss. avoirs à recevoir	117 728
Fourniss. avoirs à recev. Salbreux	13 921
Produits à recevoir	1 000
Produits à recevoir	8 759
Produits à recev. Salbreux	14 609
Total	502 877



Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 242 000,00 euros décomposé en 800 titres d'une valeur nominale de 302,50 euros.

En date du 25/11/2016, la société OLSY INVEST a fait apport en nature des 240 actions ERCO détenues à la société ERCO INVEST.

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 3 980 261 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	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	154 863	154 863		
- à plus de 1 an à l'origine	532 896	133 926	398 970	
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 985 989	1 985 989		
Dettes fiscales et sociales	836 063	836 063		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	310 364	251 713	58 651	
Produits constatés d'avance	160 086	160 086		
Total	3 980 261	3 522 640	457 621	

(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice 280 000

(*) Emprunts remboursés sur l'exercice 89 975

(**) Dont envers les associés 195 675



Notes sur le bilan

Charges à payer

	Montant
Fournis. fact. non parvenues	58 097
Int. courus s/emprunts	313
Intérêts courus à payer	4 180
Associés c/c : intérêts courus	2 366
Personnel - congés payés	179 246
Personnel - congés payés Salbreux	21 678
Personnel - charges à payer	27 964
Charges sociales s/prov CP	75 300
Charges soc. s/cp Salbreux	8 021
Charges sociales s/ sal à payer	13 554
Etat charges à payer	61 262
Etat charge à payer Salbreux	3 976
Clients avoir à établir	51 727
Total	507 684

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d av.	16 062		
Charges constatées d av. Salbreux	1 393		
Total	17 455		

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
Produits constatés d av.	156 086		
Produits const. d av. Salbreux	4 000		
Total	160 086		

Notes sur le compte de résultat

Charges et produits d'exploitation et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Commissaires aux comptes

Honoraire de certification des comptes : 16 128 euros

Honoraire des autres services : 0 euros

Résultat financier

	31/12/2016	31/12/2015
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	161	
Autres intérêts et produits assimilés		56
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	161	56
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	23 117	12 384
Différences négatives de change		254
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	23 117	12 638
Résultat financier	-22 956	-12 582

Intérêts de compte courant avec OLSY : 2 366 €

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Pénalités, amendes fiscales et pénales	961	
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	6 157	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	75	
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		409
Produits des cessions d'éléments d'actif		8 500
TOTAL	7 193	8 909

Notes sur le compte de résultat

Résultat et impôts sur les bénéfices

Ventilation de l'impôt

	Résultat avant impôt	Impôt correspondant	Résultat après impôt
+ Résultat courant	125 013	-66 858	191 871
+ Résultat exceptionnel	-6 732	-2 244	-4 488
- Participations des salariés	7 381	2 460	4 921
Résultat comptable	110 900	-71 562	182 462

Autres informations

Effectif

Effectif moyen du personnel : 75 personnes dont 2 apprentis et 4 handicapés.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	17	
Agents de maîtrise et techniciens	6	
Employés	52	
Ouvriers		
Total	75	

Compte Personnel de Formation

La loi du 5 mars 2014 relative à la formation met en œuvre le compte personnel de formation (CPF) qui remplace le DIF à compter du 1er janvier 2015.

Les heures de formation au titre du DIF sont transférables et pourront être mobilisées dans les conditions du CPF jusqu'au 31 décembre 2020.

Engagements financiers

Engagements reçus

	Montant en euros
Plafonds des découverts autorisés	600 000
<i>Caution sur marché France CM</i>	336 869
<i>Caution sur marché domestique CM</i>	104 707
<i>Garantie paiement loyer CIC</i>	11 160
<i>Nantissement compte GARCMCICFACTOR</i>	160 000
Avals et cautions	612 736
Autres engagements reçus	
Total	1 212 736

Dont concernant :

Les dirigeants

Les filiales

Les participations

Les autres entreprises liées

Engagements assortis de suretés réelles



Autres informations

Crédit-Bail

Redevances HT restant dues sur opérations de crédit-bail mobilier : 14 765 euros.

Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 260 500 euros

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de formation, de recrutement, .