

RCS : LIMOGES
Code greffe : 8701

Documents comptables

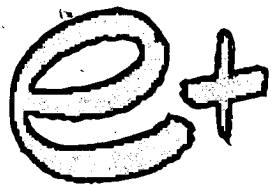
REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2005 B 00170
Numéro SIREN : 411 610 918
Nom ou dénomination : FORGES DE BELLES ONDES

Ce dépôt a été enregistré le 28/05/2018 sous le numéro de dépôt 1872



GROUPE EUCLIDE

Tel : 01 40 95 30 30 - 86, rue du Gouverneur Félix Eboué - 92130 Issy-les-Moulineaux - Fax : 01 40 95 30 34

FORGES de BELLES ONDES

FBO

SAS au capital de 2 000 000 euros

ZI de Boisse

9 rue Montgolfier

87200 Saint-Junien

RCS Limoges B 411 610 918

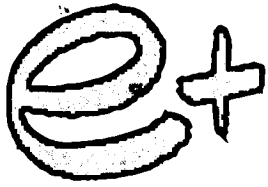
RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2017

EUCLIDE EXPERTISE

Expertise comptable et commissariat aux comptes - Compagnie régionale de Versailles
SAS au capital de 146 850 € - RCS Nanterre 353 294 754 - TVA intracommunautaire FR 00353294754



FORGES de BELLES ONDES

FBO

SAS au capital de 2 000 000 euros

ZI de Boisse

9 rue Montgolfier

87200 Saint-Junien

RCS Limoges B 411 610 918

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2017

A l'associé unique,

I. 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 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.

II. 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^{er} janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment

EUCLIDE EXPERTISE



nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

III. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble 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.

IV. VERIFICATIONS DU RAPPORT DE GESTION ET DES AUTRES DOCUMENTS **ADRESSES AUX ASSOCIES**

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

V. RESPONSABILITE DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE **GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS**

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.



VI. RESPONSABILITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;



- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Issy-les-Moulineaux,

Le 06 avril 2018

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Marie DE GALASSUS'. The signature is fluid and cursive, with a long horizontal stroke across the middle.

EUCLIDE EXPERTISE sas,
Commissaire aux Comptes,
Représenté par Marie DE GALASSUS,
Associée

Bilan Actif

FORGES DE BELLES ONDES

Période du 01/01/17 au 31/12/17
Edition du 06/04/18
Tenue de compte EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2017	Net (N-1) 31/12/2016
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	121 403	117 051	4 352	7 259
Fonds commercial	315 569		315 569	315 569
Autres immobilisations incorporelles	261 410		261 410	193 483
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	698 383	117 051	581 331	516 311
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	202 999		202 999	202 999
Constructions	2 453 297	1 439 551	1 013 747	1 044 635
Installations techniques, matériel et outillage industriel	5 018 744	3 695 274	1 323 470	613 213
Autres immobilisations corporelles	150 439	148 029	2 410	5 573
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	7 825 479	5 282 854	2 542 626	1 866 420
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	122 610	122 610		
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :	122 610	122 610		
ACTIF IMMOBILISÉ	8 646 472	5 522 515	3 123 957	2 382 731
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	501 791		501 791	455 180
Stocks d'en-cours de production de biens	394 319		394 319	245 565
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis	3 955 863	929 961	3 025 902	3 158 179
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :	4 851 974	929 961	3 922 012	3 858 924
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	4 326		4 326	4 713
Créances clients et comptes rattachés	2 572 616	12 380	2 560 235	2 409 102
Autres créances	1 303 157		1 303 157	1 117 635
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	3 880 098	12 380	3 867 718	3 531 450
-DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	412 377		412 377	249 899
Charges constatées d'avance	141 005		141 005	136 764
TOTAL disponibilités et divers :	553 382		553 382	386 663
ACTIF CIRCULANT	9 285 454	942 341	8 343 113	7 777 037

Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				

TOTAL GÉNÉRAL	17 931 926	6 464 857	11 467 070	10 159 767
----------------------	-------------------	------------------	-------------------	-------------------

Bilan Passif

FORGES DE BELLES ONDES

Période du 01/01/17 au 31/12/17

Edition du 06/04/18

Tenue de compte EURO

RUBRIQUES	Net (N)		Net (N-1)	
	31/12/2017		31/12/2016	
SITUATION NETTE				
Capital social ou individuel	dont versé	2 000 000	2 000 000	2 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			494 494	494 494
Écarts de réévaluation	dont écart d'équivalence			
Réserve légale			200 000	200 000
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves			800 000	800 000
Report à nouveau			1 208 599	649 615
Résultat de l'exercice			601 177	618 985
	TOTAL situation nette :		5 304 270	4 763 093
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT			105 518	3 044
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				
CAPITAUX PROPRES			5 409 788	4 766 137
Produits des émissions de titres participatifs			109 750	126 250
Avances conditionnées				
AUTRES FONDS PROPRES			109 750	126 250
Provisions pour risques			105 236	346 200
Provisions pour charges				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			105 236	346 200
DETTES FINANCIÈRES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			1 969 136	1 290 014
Emprunts et dettes financières divers			20 000	
	TOTAL dettes financières :		1 989 136	1 290 014
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS			223 504	161 865
DETTES DIVERSES				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			1 280 483	1 045 415
Dettes fiscales et sociales			1 014 192	1 244 600
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			131 459	
Autres dettes			1 097 123	1 171 664
	TOTAL dettes diverses :		3 523 256	3 461 679
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE			106 399	7 622
DETTES			5 842 295	4 921 180
Ecart de conversion passif				
TOTAL GÉNÉRAL			11 467 070	10 159 767

Compte de Résultat (Première Partie)

FORGES DE BELLES ONDES

Période du 01/01/17 au 31/12/17
Edition du 06/04/18
Tenue de compte EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N)	Net (N-1)
			31/12/2017	31/12/2016
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	6 571 531	5 706 735	12 278 266	12 560 097
Production vendue de services	57 527	70 618	128 145	176 687
Chiffres d'affaires nets	6 629 058	5 777 353	12 406 411	12 736 785
Production stockée			134 758	(24 866)
Production immobilisée			111 609	151 283
Subventions d'exploitation			40 474	25 230
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			1 071 119	954 986
Autres produits			12 214	82 268
PRODUITS D'EXPLOITATION			13 778 585	13 925 686
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			3 817 308	3 716 916
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]			(46 611)	74 948
Autres achats et charges externes			2 750 001	2 753 022
TOTAL charges externes :			6 520 698	6 544 886
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			327 589	344 723
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			3 568 736	3 632 449
Charges sociales			1 250 092	1 340 898
TOTAL charges de personnel :			4 818 828	4 973 347
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			177 400	158 331
Dotations aux provisions sur immobilisations			164 503	
Dotations aux provisions sur actif circulant			934 392	813 756
Dotations aux provisions pour risques et charges			5 236	146 200
TOTAL dotations d'exploitation :			1 281 532	1 118 287
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			16 073	95 099
CHARGES D'EXPLOITATION			12 984 720	13 076 342
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			811 864	849 344

Compte de Résultat (Seconde Partie)

FORGES DE BELLES ONDES

Période du 01/01/17 au 31/12/17
Edition du 06/04/18
Tenue de compte EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2017	Net (N-1) 31/12/2016
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	811 864	849 344
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		51
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		51
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	44 104	56 147
Différences négatives de change	8	316
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	44 112	56 463
RÉSULTAT FINANCIER	(44 112)	(56 412)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	767 752	792 932
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	35 563	25 176
Reprises sur provisions et transferts de charges		73 579
	35 563	98 754
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	241	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	64 890	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	65 131	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(29 568)	98 754
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	11 965	58 967
Impôts sur les bénéfices	125 042	213 735
TOTAL DES PRODUITS	13 812 147	14 024 492
TOTAL DES CHARGES	13 210 871	13 405 607
BÉNÉFICE OU PERTE	601 177	618 985

SOMMAIRE

1. Préambule	1
2. Principaux évènements de l'exercice	1
3. Principes comptables, méthodes d'évaluation et modalités de consolidation	1
3.1. Principes et conventions générales.....	1
3.2. Immobilisations incorporelles	2
3.3. Immobilisations corporelles	2
3.4. Immobilisations financières.....	2
3.5. Stocks	2 - 3
3.6. Créances et dettes	3
3.7. Provisions réglementées	3
3.8. Autres fonds propres	3
3.9. Provisions pour Risques et Charges	3
3.10. Informations relatives au CICE	4
4. Notes relatives au bilan	
4.1. Immobilisations incorporelles	5
4.2. Immobilisations corporelles	5
4.3. Immobilisations financières	5
4.4. Amortissements	6
4.5. Stocks et en-cours	7
4.6. Etat des échéances des créances et des dettes	8
4.7. Variation des capitaux propres	9
4.8. Composition du capital social.....	10
4.9. Provisions inscrites au bilan	11
4.10. Charges et produits constatés d'avance	12
4.11. Produits à recevoir	13
4.12. Charges à payer	14
5. Notes relatives au compte de résultat	
5.1. Ventilation du Chiffre d'affaires net.....	15
6. Autres informations	
6.1. Evènements postérieurs à la clôture	16
6.2. Engagements financiers	17
6.3. Crédit-bail	18
6.4. Effectif moyen	19

1. Préambule

L'exercice social clos le 31 décembre 2017 a une durée de 12 mois. L'exercice précédent clos le 31 décembre 2016 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 11 467 070 €.

Le résultat net comptable de l'exercice est un bénéfice de 601 177 €.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

2. Principaux évènements de l'exercice

L'amélioration nette de la performance des achats productifs en 2016 s'est confirmée en 2017.

L'année 2017 a été marquée par la mise en place d'investissements productifs lancés fin 2015 à hauteur de 1.2 M€, dont l'impact financier est minimisé par la loi Macron sur les suramortissements et une subvention régionale.

FBO après avoir été reconduit dans la certification ISO 9001 en mars 2015, a obtenu la certification IRIS en juin 2016. Les audits de surveillance sur ces deux certifications ont été réalisés avec succès en Juin 2017.

3. Principes comptables, méthodes d'évaluation et modalités de consolidation**3.1. Principes et conventions générales**

Les principes généraux de prudence, de régularité, et de sincérité, conformément aux hypothèses de base suivantes :

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

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2014.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code du commerce, du décret comptable du 29/11/1983 ainsi que du règlement ANC 2014-03 relatif à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

3.2. Immobilisations incorporelles

Le fonds de commerce n'est pas amorti. Lorsque les indices de perte de valeur sont décelés dans l'activité ou dans la rentabilité de l'actif, des tests de dépréciation sont pratiqués.

Les logiciels et les licences informatiques sont amortis sur une durée de 1 à 5 ans, en linéaire, à compter de la date d'acquisition.

Les coûts de développement des immobilisations incorporelles créés en interne, sont portés à l'actif lorsqu'elles remplissent les conditions prévues par le code de commerce.

3.3. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan pour leur valeur historique d'acquisition.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

✓ Constructions	30 ans	linéaire
✓ Agencements & aménagements constructions	5 à 10 ans	linéaire
✓ Installations techniques	5 à 10 ans	linéaire
✓ Matériel et outillage industriels	5 à 10 ans	linéaire
✓ Matériel de bureau & informatique	3 à 5ans	linéaire

3.4. Immobilisations financières

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition. Ils font l'objet d'une provision lorsque leur valeur d'utilité le justifie. La valeur d'utilité est appréciée en fonction de la quote-part de capitaux propres détenus par FBO d'une part, et les perspectives d'avenir basées notamment sur l'évolution des cash flow futurs et des plus-values latentes potentielles.

Les titres de la filiale chinoise « Beijing New FBO Mechanical Equipement » sont dépréciés à 100%.

3.5. Stocks

Les stocks de la société sont constitués de deux catégories :

- Matières premières
- En cours de production et produits finis.

Les stocks de matières premières sont évalués à leur prix d'achat.

Les en cours de production et les produits finis sont valorisés au coût de production comprenant les consommations, les charges directes et indirectes de production.

La provision pour dépréciation est constituée dès lors que le produit existe depuis au moins trois ans et qu'il n'y ait pas eu d'approvisionnements ni de sorties du produit concerné au cours des trois dernières années. Dans ce cas, le montant de la provision est égal à 95% de la valeur brute.

3.6. Créances et dettes

Les créances d'exploitation font l'objet d'une appréciation au cas par cas. En fonction du risque encouru, une provision pour dépréciation est constituée sur chacune d'elle.

3.7. Provisions réglementées

Les provisions réglementées correspondent aux amortissements dérogatoires. L'amortissement dérogatoire se situe de manière résiduelle par rapport à l'amortissement comptabilisé. Il s'agit de la part supplémentaire d'amortissements que l'entreprise comptabilise en application d'un texte particulier généralement fiscal.

3.8. Autres fonds propres

Les autres fonds propres correspondent à des avances conditionnées. Ces avances ont été octroyées à FBO en vue de faciliter le lancement d'études, de développement et de fabrication de certains produits. Selon le plan comptable général, le solde de ces avances figurent dans la rubrique « Autres fonds propres ».

3.9. Provisions pour Risques et Charges

Des provisions sont constituées pour faire face aux coûts relatifs aux litiges, aux risques et aux charges en cours en application des dispositions de la réglementation CRC 2000-06.

Les droits acquis par les salariés au titre des indemnités de départ à la retraite ne sont pas provisionnés dans les comptes sociaux.

3.10. Informations relatives au CICE

Il a été comptabilisé en déduction des frais de personnel un produit à recevoir relatif à l'application du CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) pour un montant de 191 080.35€. La société n'a demandé aucun préfinancement au titre de ce mécanisme.

Utilisation du CICE dans l'entreprise :

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises. Au titre de l'année civile écoulée, nous avons dégagé un crédit d'impôt de 167 350.59€, que nous avons affecté principalement à des efforts en matière de :

- Formation
- Innovation
- Recrutement
- Prospection de nouveaux marchés
- Transition écologique et énergétique
- Reconstitution des fonds de roulement

Il n'a donc pas permis de financer une hausse de la part des bénéfices distribués, ni d'augmenter les rémunérations des dirigeants.

Immobilisations

FORGES DE BELLES ONDES

Période du 01/01/17 au 31/12/17

Edition du 06/04/18

Tenue de compte EURO

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions, apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	630 456		67 927
TOTAL immobilisations incorporelles :	630 456		67 927
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains	202 999		
Constructions sur sol propre	1 678 045		
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales	730 024		45 228
Installations techniques et outillage industriel	4 119 304		969 449
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport	62 297		
Matériel de bureau, informatique et mobilier	87 616		525
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	6 880 286		1 015 203
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	122 610		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL immobilisations financières :	122 610		
TOTAL GÉNÉRAL	7 633 352		1 083 130

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles			698 383	
TOTAL immobilisations incorporelles :			698 383	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains			202 999	
Constructions sur sol propre			1 678 045	
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales			775 253	
Install. techn., matériel et out. industriels		70 009	5 018 744	
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport			62 297	
Mat. de bureau, informatique et mobil.			88 142	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :		70 009	7 825 479	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			122 610	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières				
TOTAL immobilisations financières :			122 610	
TOTAL GÉNÉRAL		70 009	8 646 472	

Amortissements

FORGES DE BELLES ONDES

Période du 01/01/17 au 31/12/17
Edition du 06/04/18
Tenue de compte EURO

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles	114 145	2 907		117 051
TOTAL immobilisations incorporelles :	114 145	2 907		117 051
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre	824 359	37 224		861 583
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales	539 075	38 892		577 968
Installations techn. et outillage industriel	3 506 091	94 689	70 009	3 530 771
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport	62 297			62 297
Mat. de bureau, informatique et mobil.	82 044	3 688		85 732
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	5 013 866	174 494	70 009	5 118 351
TOTAL GÉNÉRAL	5 128 011	177 400	70 009	5 235 402

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	2 907		
TOTAL immobilisations incorporelles :	2 907		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre	37 224		
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales	38 892		
Installations techniques et outillage industriel	94 689		
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	3 688		
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :	174 494		
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL	177 400		

Variation Détaillée des Stocks et des En-Cours

FORGES DE BELLES ONDES

Période du 01/01/17 au 31/12/17
Edition du 06/04/18
Tenue de compte EURO

RUBRIQUES	A la fin de l'exercice	Au début de l'exercice	Variation des stocks	
			Augmentation	Diminution
Marchandises				
Stocks revendus en l'état				
Marchandises				
Approvisionnement				
Stocks approvisionnement				
Matières premières	242 146	169 389	72 757	
Autres approvisionnements	259 645	285 792		26 146
TOTAL I	501 791	455 180	46 611	
Production				
Produits intermédiaires				
Produits finis	3 955 863	3 969 860		13 996
Produits résiduels				
TOTAL II	3 955 863	3 969 860		13 996
Production en cours				
Produits	394 319	245 565	148 754	
Travaux				
Études				
Prestations de services				
TOTAL III	394 319	245 565	148 754	
PRODUCTION STOCKEE (ou déstockage de production)		II + III	148 754	13 996

État des Échéances des Créances et Dettes

FORGES DE BELLES ONDES

Période du 01/01/17 au 31/12/17
Edition du 06/04/18
Tenue de compte EURO

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
TOTAL de l'actif immobilisé :			
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	13 266		13 266
Autres créances clients	2 559 349	2 559 349	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	2 221	2 221	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	5 850	5 850	
État - Impôts sur les bénéfices	278 968	278 968	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	193 311	193 311	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	1 877	1 877	
État - Divers	205 517	205 517	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	615 412	615 412	
TOTAL de l'actif circulant :	3 875 773	3 862 506	13 266
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	141 005	141 005	
TOTAL GÉNÉRAL	4 016 778	4 003 511	13 266

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	1 969 136	424 633	1 104 597	439 906
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 280 483	1 280 483		
Personnel et comptes rattachés	337 284	337 284		
Sécurité sociale et autres organismes	569 449	569 449		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	9 623	9 623		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	97 836	97 836		
Dettes sur immo. et comptes rattachés	131 459	131 459		
Groupe et associés	20 000	20 000		
Autres dettes	1 320 627	1 320 627		
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	106 399	106 399		
TOTAL GÉNÉRAL	5 842 295	4 297 792	1 104 597	439 906

Variation des capitaux propres

Période du 01/01/17 au 31/12/17

F B O

	Situation au 31/12/2016	Affectation résultat 2016	Dotations	Dividende	Résultat 2017	Situation au 31/12/2017
1 - Capital	2 000 000					2 000 000
2 - Primes d'émission	494 494					494 494
3 - Réserve légale	200 000					200 000
4 - Autres réserves	800 000					800 000
5 - Report à nouveau	649 615	618 985		-60 000		1 208 599
6 - Résultat	618 985	-618 985			601 177	601 177
7 - Subventions d'investissement	3 044		102 474			105 518
8 - Provisions réglementées	0					0
Total	4 766 137	0	102 474	-60 000	601 177	5 409 789

Composition du Capital Social

FORGES DE BELLES ONDES

Période du 01/01/17 au 31/12/17
Edition du 06/04/18
Tenue de compte EURO

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	1160	1724
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	1160	1724

Provisions Inscrites au Bilan

FORGES DE BELLES ONDES

Période du 01/01/17 au 31/12/17
Edition du 06/04/18
Tenue de compte EURO

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				
Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges	233 800 112 400	5 236	133 800	105 236
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	346 200	5 236	246 200	105 236
Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	 122 610 811 681 11 184	164 503 929 961 4 431	 811 681 3 235	164 503 122 610 929 961 12 380
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	945 475	1 098 895	814 916	1 229 455
TOTAL GÉNÉRAL	1 291 675	1 104 131	1 061 116	1 334 691

Charges et Produits Constatés d'Avance

FORGES DE BELLES ONDES

Période du 01/01/17 au 31/12/17
Edition du 06/04/18
Tenue de compte EURO

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	141 005	106 399
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	141 005	106 399

Produits à Recevoir

FORGES DE BELLES ONDES

Période du 01/01/17 au 31/12/17
Edition du 06/04/18
Tenue de compte EURO

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances	
Créances clients et comptes rattachés	
Personnel	800
Organismes sociaux	622
État	207 394
Divers, produits à recevoir	
Autres créances	54
Valeurs Mobilières de Placement	
Disponibilités	
TOTAL	208 870

Charges à Payer

FORGES DE BELLES ONDES

Période du 01/01/17 au 31/12/17
Edition du 06/04/18
Tenue de compte EURO

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 948
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	384 954
Dettes fiscales et sociales	578 215
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	5 907
Autres dettes	25 491
TOTAL	996 514

Ventilation du Chiffre d'Affaires Net

FORGES DE BELLES ONDES

Période du 01/01/17 au 31/12/17
Edition du 06/04/18
Tenue de compte EURO

RÉPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ	Montant
Chiffres d'affaires - Ferroviaire	11 082 287
Chiffres d'affaires - Industrie	1 159 181
Chiffres d'affaires - Didactique	25 172
Chiffre d'affaires - Négociants	101 427
Produits des activités annexes	38 344

TOTAL	12 406 411
--------------	-------------------

RÉPARTITION PAR MARCHÉ GÉOGRAPHIQUE	Montant
Chiffres d'affaires - France	6 629 058
Chiffres d'affaires - France Exo de TVA	228 345
Chiffres d'affaires - Export	905 044
Chiffres d'affaires - CEE	4 643 964

TOTAL	12 406 411
--------------	-------------------

Evènements postérieurs à la clôture

Période du 01/01/17 au 31/12/17

F B O

Aucun événement majeur depuis la clôture de l'exercice.

Crédit-Bail

FORGES DE BELLES ONDES

Période du 01/01/17 au 31/12/17
Edition du 06/04/18
Tenue de compte EURO

RUBRIQUES	Terrains	Constructions	Installations matériel outillage	Autres	Total
Valeur d'origine			1 247 343		1 247 343
Amortissements :					
- cumuls exercices antérieurs			476 570		476 570
- dotations de l'exercice			239 131		239 131
TOTAL			531 642		531 642

REDEVANCES PAYÉES :					
- cumuls exercices antérieurs			476 570		476 570
- dotations de l'exercice			239 131		239 131
TOTAL			715 701		715 701

REDEV. RESTANT À PAYER :					
- à un an au plus			173 284		173 284
- à plus d'un an et cinq ans au plus			397 312		397 312
- à plus de cinq ans					
TOTAL			570 596		570 596

VALEUR RÉSIDUELLE					
- à un an au plus			1 450		1 450
- à plus d'un an et cinq ans au plus			8 452		8 452
- à plus de cinq ans					
TOTAL			9 902		9 902

Mont. pris en charge dans l'exercice			239 131		239 131
--------------------------------------	--	--	---------	--	---------

Rappel : Redevance de crédit bail					239 131
-----------------------------------	--	--	--	--	---------

Effectif Moyen

FORGES DE BELLES ONDES

Période du 01/01/17 au 31/12/17
Edition du 06/04/18
Tenue de compte EURO

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	16	
Agents de maîtrise et techniciens	8	
Employés	15	
Ouvriers	75	
TOTAL	114	

FORGES DE BELLES ONDES FBO

Société par actions simplifiée au capital de 2.000.000 euros

Siège social :

ZI de Boisse -9 rue Montgolfier 87200 Saint-Junien

RCS LIMOGES 411 610 918

RAPPORT DE GESTION

Exercice 2017

Nous vous présentons notre rapport sur la gestion de l'exercice clos le 31 décembre 2017.

I – ACTIVITE

L'activité de la société a été affectée par un environnement économique moins favorable.

Le chiffre d'affaires s'est élevé à 12.4 M €, soit une baisse de 2 % par rapport à l'année précédente.

Le chiffre d'affaires net en France enregistre une baisse de 14%, alors que le chiffre d'affaires net à l'export a lui augmenté de 15%, par rapport à l'exercice précédent.

L'affaire Kazakhstan pénalise le CA France du fait de difficultés de paiement du client final qui engendre donc un report des délais de l'intermédiaire français.

La part des ventes à l'exportation représente 46.6% au 31/12/17 contre 38.4% au 31/12/16.

II – LES FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

L'amélioration nette de la performance des achats productifs en 2016, s'est confirmée en 2017, si l'on tient compte des commandes bloquées en attente des paiements clients avant livraison.

Les autres postes de charges sont stables.

Nous notons une légère baisse des frais de personnel de 154K€

2016 : 35.7 %

2017 : 35 % en % / CA net

L'année 2017 a été marquée par la mise en place des investissements productifs lancés fin 2015 à hauteur de 1.2 M€, dont l'impact financier est minimisé par la Loi Macron sur les suramortissements et une subvention régionale.

La pollution sur l'ancien bâtiment appartenant à FBO, au n°2 rue Montgolfier à ST JUNIEN est maîtrisée et les essais visant à vérifier une technologie de dépollution ultérieure ont été positifs. La dépollution du site sera conduite sur 2018 et 2019.

L'amélioration de la trésorerie s'est confirmée.

FBO, après avoir été reconduit dans la certification ISO 9001 en mars 2015, a obtenu la certification IRIS en juin 2016. Les audits de surveillance pour les 2 certifications ont été passés avec succès en juin 2017.

III – INFORMATIONS SUR LES DELAIS DE PAIEMENT (art D.441-4 du C.Com)

A – Tableau du solde des dettes fournisseurs (en €) au 31/12/17 :

	< 30 jours		De 30 à 60 jours		> 60 jours		Total TTC	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Dettes à échoir en euros	598 423	314 365	422 057	291 319	5 309	527	1 025 789	606 211
Dettes échues en euros	915	18 244	284	360	0	24 793	1 199	43 397
Montant total TTC en euros	599 338	332 609	422 341	291 679	5 309	25 320	1 026 988	649 608

B – Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu :

	Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour	1 à 30 j.	31 à 60j.	61 à 90j.	91j. et plus	Total (1j. Et plus)
Nombre de factures concernées	1					
Montant total des factures concernées TTC	643	272	284	0	0	555
% du montant total des achats TTC de l'exercice	0,009%	0,004%	0,004%	0,000%	0,000%	0,007%

C – Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu

	Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour	1 à 30 j.	31 à 60j.	61 à 90j.	91j. et plus	Total (1j. Et plus)
Nombre de factures concernées	133					187
Montant total des factures concernées TTC	215 442	215 639	61 208	27 403	104 456	408 706
% du chiffre d'affaires TTC de l'exercice	1,57%	1,57%	0,45%	0,20%	0,76%	2,98%

IV – RÉSULTAT 2017

Les comptes qui vous sont présentés ont été établis selon les mêmes règles et méthodes comptables que les exercices précédents.

L'exercice fait apparaître un résultat courant avant impôt, positif, de 767 752 euros, un Crédit d'Impôt Recherche et Innovation de 12 033 euros, et un bénéfice net de 601 177 euros.

Nous vous proposons d'affecter ce résultat de la manière suivante :

- au report à nouveau, la somme de 601 177 euros.

Sur ce report à nouveau sera prélevée la somme de 72 000 euros au titre des dividendes à l'actionnaire unique et le solde, soit la somme de 529 177€, sera affecté au report à nouveau.

V – DISTRIBUTIONS ANTÉRIEURES DE DIVIDENDES

Conformément à la réglementation en vigueur, nous vous rappelons les distributions de dividendes effectuées au cours des trois derniers exercices :

<u>Exercice</u>	<u>Dividende net</u>	<u>Dividende global</u>
• 2014	0,00 euro	0 euro
• 2015	0,00 euro	0 euro
• 2016	51.72 euros	60 000 euros

VI – TABLEAU DES RÉSULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES

Au présent rapport est joint le tableau des résultats et autres éléments significatifs des 5 derniers exercices, conformément à l'article L 225-100 du code de commerce.

VII – FILIALES ET PARTICIPATIONS

La société détient une participation de 51 % du capital de « Beijing New FBO Mechanical Equipement », société chinoise. Compte tenu des délais d'établissement des comptes, nous ne disposons pas, au moment de la rédaction du présent rapport, d'informations sur les résultats de cette filiale pour l'exercice 2017.

VIII – PERSPECTIVES 2018

Le chiffre d'affaires devrait légèrement croître, malgré la récurrence de la situation de la monnaie au Kazakhstan et de la faiblesse des investissements ferroviaires en France. La stratégie de développement export est reportée à moyen terme sur l'Iran, la Turquie pour des raisons politiques.

Une action prioritaire en Inde a permis de trouver un partenaire indien pour la création d'une JV début 2018.

Le stock au 31 décembre 2017, légèrement supérieur de 1,6 % à celui de 2016, devrait rester stable en 2018.

Une certification de son expertise en soudure suivant la norme EN 15 085 est attendue au premier trimestre 2018.

Un plan d'investissements de 700k€ est à l'étude.

IX – ÉVÈNEMENTS POST-CLOTURE

Pas d'événement post-clôture.

X – DÉPENSES NON DÉDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du CGI, nous vous précisons que les comptes de l'exercice prennent en charge des dépenses non déductibles au regard de l'article 39-1 du même code, pour un montant de 17 569 euros.

XI – ACTIVITÉS DE RECHERCHE ET DE DÉVELOPPEMENT

FBO poursuit les efforts d'investissements techniques pour le développement de produits nouveaux afin de conforter sa position avantageuse, voire dominante, sur certains systèmes qui sont un objectif essentiel de sa stratégie.

En 2017 la société bénéficie d'un crédit d'impôt recherche d'un montant de 7 974 euros et d'un crédit d'impôt innovation de 4 059 euros.

Nous restons à votre disposition pour tout complément d'information,

Et nous vous demandons de bien vouloir approuver les comptes qui vous sont présentés ainsi que les résolutions proposées.



Pascal CHEVRIER
Président du Comité de Direction

Résultats et autres éléments significatifs des 5 derniers exercices

FORGES DE BELLES ONDES

Période du 01/01/17 au 31/12/17
Edition du 29/03/18
Tenue de compte EURO

NATURES DES INDICATIONS	EXERCICES				
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
Capital social en fin d'exercice					
Capital social	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000
Nombre des actions :					
- ordinaires existantes	1160	1160	1160	1160	1160
- à dividende prioritaire existantes (sans droit de vote)					
Nombre maximal d'actions futures à créer :					
- par conversion d'obligations					
- par exercice de droits de souscription					
Opérations et résultats de l'exercice					
Chiffres d'affaires hors taxes	12 406 411	12 736 785	13 521 420	14 703 525	13 128 489
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	958 599	1 065 764	584 186	907 071	16 620
Impôts sur les bénéfices	125 042	213 735	25 064	(32 177)	(66 423)
Participation des salariés due au titre de l'exercice	11 965	58 967			
Résultat après impôts, participation des salariés, et dotations aux amortissements et provisions	601 177	618 985	490 549	339 347	(185 806)
Résultat distribué					
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation des salariés, mais avant dotations aux amortissements et provisions	708	684	482	810	72
Résultat après impôts, participation des salariés, et dotations aux amortissements et provisions	518	534	423	293	(160)
Dividende attribué à chaque action					
Effectif					
Effectif moyen des salariés employés durant l'exercice	114	121	119	116	114
Montant de la masse salariale de l'exercice	3 568 736	3 632 449	3 575 467	3 625 384	3 793 701
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (Sécurité sociale, oeuvres sociales...)	1 412 800	1 476 530	1 427 729	1 469 838	1 565 545

FORGES DE BELLES ONDES FBO

Société par actions simplifiée au capital de 2 000 000 Euros
9 rue Montgolfier
Zone Industrielle de Boisse – 87200 SAINT-JUNIEN
RCS LIMOGES 411 610 918

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 30 AVRIL 2018

L'associé unique de la société FORGES DE BELLES ONDES a pris les décisions suivantes :

Le président indique que la société EUCLIDE EXPERTISE, Commissaire aux comptes, a été informée de la date à laquelle l'associé unique a pris les décisions relatives à l'approbation des comptes 2017 et à l'affectation du résultat.

ORDRE DU JOUR DU RESSORT DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

1. Rapports du Président du Comité de Direction et du Commissaire aux Comptes sur le bilan et les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017. Approbation des comptes ;
2. Quitus pour la mission 2017 aux administrateurs ;
3. Affectation des résultats de l'exercice 2017 ;
4. Examen des mandats ;
5. Questions diverses.

Le Président constate l'existence des documents ci-dessous :

1. copie de la lettre d'information adressée au Commissaire aux comptes ;
2. le rapport du Président du Comité de Direction ;
3. les rapports du Commissaire aux comptes ;
4. le texte des résolutions présentées à l'assemblée ;

Le Président déclare que les documents devant être communiqués à l'actionnaire, ont été tenus à sa disposition au siège à compter de la convocation de l'assemblée et que la société a satisfait dans les délais légaux aux demandes d'envoi de documents dont elle a été saisie en application des textes en vigueur.

PL *b*

RESOLUTIONS DU RESSORT DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

PREMIERE RESOLUTION

L'assemblée générale donne acte au Président du Comité de direction de ce que les dispositions des statuts concernant tant la convocation de l'assemblée que la communication des comptes sociaux, bilan, compte de résultat et annexe, inventaire, rapports du Président du Comité de direction et du Commissaire aux comptes, textes des résolutions, ordre du jour de l'exercice 2017, ont bien été respectés et notamment la mise à disposition à l'actionnaire, pendant les quinze jours précédant l'assemblée, de l'inventaire soumis à son approbation.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Président du Comité de direction et du rapport du Commissaire aux comptes, approuve lesdits rapports ainsi que les comptes annuels tels qu'ils sont présentés par le Président et qui font apparaître, pour l'exercice 2017, un bénéfice de 601 176.71 euros.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

En conséquence, l'assemblée générale approuve, les actes de gestion accomplis au cours de l'exercice écoulé et dont le compte rendu lui a été fait, et donne quitus de leur mandat pour cet exercice au Président du Comité de Direction et au Commissaire aux comptes pour l'accomplissement de leur mission.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION

L'assemblée générale décide, en application de l'article 21 des statuts de la société, d'affecter le résultat de l'exercice 2017 de la manière suivante :

Affectation :

- Report à nouveau 601 176.71 euros

A la suite de cette affectation, le compte présentera le solde suivant :

- Report à nouveau créditeur de 1 809 776.13 euros

Sur ce montant sera prélevée la somme de 72 000€ au titre de dividendes à l'actionnaire unique, et le solde, soit la somme de 529 176.71€, sera affecté au report à nouveau.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION

Conformément aux dispositions légales, il est rappelé que le montant des dividendes mis en paiement au cours des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercice	Dividende net	Dividende global
• 2014	0,00 euro	0 euro
• 2015	0.00 euro	0 euro
• 2016	51.72 euro	60 000.00 euros

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION

L'assemblée examine la situation des mandats

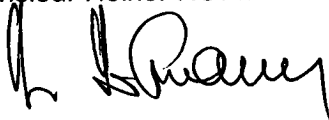
et constate :

- les mandats de Monsieur Heiner HOFMANN, Président du Comité de Contrôle arriveront à échéance lors de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes clos le 31/12/2018 ;
- les mandats de Monsieur Pascal CHEVRIER, président du Comité de Direction et Directeur Général arriveront à échéance lors de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes clos le 31/12/2018 ;
- les mandats du Commissaire aux comptes titulaire et suppléant arriveront à l'échéance lors de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes clos le 31/12/2021.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

L'ordre du jour étant épuisé, de tout ce qui précède, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé après lecture par le Président.

Le Président du Comité de Contrôle -
Monsieur Heiner HOFMANN



Le Président du Comité de Direction
Monsieur Pascal CHEVRIER

