



RCS : ROANNE

Code greffe : 4201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1992 B 00054

Numéro SIREN : 384 263 448

Nom ou dénomination : MADO-MARCEL

Ce dépôt a été enregistré le 19/06/2017 sous le numéro de dépôt 1310

SAS MADO MARCEL

Copie certifiée conforme**Bilan**

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)		Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif Immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires	47 702	45 939	1 763	11 571	- 9 808
Fonds commercial	21 876		21 876	21 876	
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions	10 698	2 242	8 456	9 526	- 1 070
Installations techniques, matériel et outillage industriels	267 899	245 100	22 800	43 536	- 20 736
Autres immobilisations corporelles	469 948	340 453	129 495	175 536	- 46 041
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	143 614		143 614	123 614	20 000
TOTAL (I)	961 738	633 734	328 004	385 659	- 57 655
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements	1 345 926	352 445	993 481	1 312 281	- 318 800
En-cours de production de biens	6 366		6 366	6 434	- 68
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis	4 501 512	724 029	3 777 483	3 832 225	- 54 742
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes	38 000		38 000	14 847	23 153
Clients et comptes rattachés	921 831	55 408	866 423	441 633	424 790
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs	1 136		1 136		1 136
. Personnel				29	- 29
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices					
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	328 038		328 038	372 607	- 44 569
. Autres	2 543 874		2 543 874	492 035	2 051 839
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	375 418		375 418	1 734 831	-1 359 413
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance	79 527		79 527	63 885	15 642
TOTAL (II)	10 141 629	1 131 882	9 009 747	8 270 807	738 940
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecarts de conversion actif (V)	8 848		8 848	263	8 585
TOTAL ACTIF (0 à V)	11 112 214	1 765 616	9 346 599	8 656 729	689 870

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé :)	57 600	57 600	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...			
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	5 760	5 760	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	250 230	250 230	
Report à nouveau	1 299 406	1 418 420	- 119 014
Résultat de l'exercice	62 355	-119 015	181 370
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	1 675 351	1 612 996	62 355
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges	19 723		19 723
TOTAL (III)	19 723		19 723
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	1 273 372	1 449 306	- 175 934
. Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés	2 807 559	2 128 292	679 267
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	69 610		69 610
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 037 282	2 967 617	69 665
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	147 097	147 673	- 576
. Organismes sociaux	136 414	181 969	- 45 555
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	6 301	12 429	- 6 128
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	26 870	23 399	3 471
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	127 792	12 277	115 515
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
TOTAL (IV)	7 632 297	6 922 962	709 335
Ecart de conversion passif(V)	19 228	120 771	- 101 543
TOTAL PASSIF (I à V)	9 346 599	8 656 729	689 870

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens	10 527 703	3 698 790	14 226 494	14 085 471	141 023	1,00
Production vendue services	73 144		73 144	67 121	6 023	8,97
Chiffres d'affaires Nets	10 600 847	3 698 790	14 299 638	14 152 592	147 046	1,04
Production stockée			-110 739	641 833	- 752 572	117,25
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation			8 843	16 915	- 8 072	-47,72
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			1 148 681	774 160	374 521	48,38
Autres produits			16 274	9 836	6 438	65,45
Total des produits d'exploitation (I)			15 362 697	15 595 336	- 232 639	-1,49
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements			6 595 545	6 837 260	- 241 715	-3,54
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			277 699	-80 146	357 845	446,49
Autres achats et charges externes			5 660 776	6 068 755	- 407 979	-6,72
Impôts, taxes et versements assimilés			96 861	87 722	9 139	10,42
Salaires et traitements			957 464	1 100 913	- 143 449	-13,03
Charges sociales			259 299	320 035	- 60 736	-18,98
Dotations aux amortissements sur immobilisations			83 775	92 552	- 8 777	-9,48
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant			1 093 916	1 112 960	- 19 044	-1,71
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			23 444	49 131	- 25 687	-52,28
Total des charges d'exploitation (II)			15 048 778	15 589 181	- 540 403	-3,47
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			313 919	6 155	307 764	N/S
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations			10 163	8 735	1 428	16,35
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés			3 001	1 451	1 550	106,82
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change			4 391		4 391	N/S
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers (V)			17 556	10 186	7 370	72,35
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			141 270	159 810	- 18 540	-11,60
Différences négatives de change			252	437	- 185	-42,33
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)			141 523	160 247	- 18 724	-11,68
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-123 967	-150 061	26 094	17,39
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II-III-IV+V-VI)			189 952	-143 905	333 857	232,00

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	8 900		8 900	N/S
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges		29 423	- 29 423	-100
Total des produits exceptionnels (VII)	8 900	29 423	- 20 523	-69,75
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	61 773	28 944	32 829	113,42
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	55 000		55 000	N/S
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	19 723		19 723	N/S
Total des charges exceptionnelles (VIII)	136 496	28 944	107 552	371,59
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-127 596	479	- 128 075	N/S
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)		-24 412	24 412	-100
Total des Produits (I+III+V+VII)	15 389 152	15 634 945	- 245 793	-1,57
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	15 326 797	15 753 960	- 427 163	-2,71
RESULTAT NET	62 355	-119 015	181 370	152,39
Dont Crédit-bail mobilier	8 580	2 731	5 849	214,17
Dont Crédit-bail immobilier				

Annexes légales

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2016 dont le total est de 9 346 598,75 euros
et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 62 355,39 euros, présenté sous forme de liste.
L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016.
Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.
L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2015 au 31/12/2015.

SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES	20
<i>Règles et méthodes comptables</i>	21
<i>Changements de méthode</i>	23
<i>Faits significatifs</i>	23
COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT	24
<i>Etat des immobilisations</i>	24
<i>Etat des amortissements</i>	25
<i>Etat des provisions</i>	26
<i>Etat des échéances des créances et des dettes</i>	27
INFORMATIONS ET COMMENTAIRES SUR	27
<i>Produits et avoirs à recevoir</i>	28
<i>Charges à payer et avoirs à établir</i>	28
<i>Charges et produits constatés d'avance</i>	28
<i>Charges à répartir sur plusieurs exercices</i>	29
<i>Composition du capital social</i>	29
<i>Ventilation de l'impôt sur les bénéfices</i>	29
ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	30
<i>Engagements financiers</i>	30
<i>Dettes garanties par des sûretés réelles</i>	31
<i>Effectif moyen</i>	31
<i>Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société</i>	31
<i>Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale</i>	31

Règles et méthodes comptables

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

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

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

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

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

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

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

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

Concessions, brevet et licences	de 01 à 03 ans
Constructions	10 ans
Matériel et outillage industriels	de 03 à 07 ans
Agencements, aménagements, installations	de 05 à 07 ans
Matériel de transport	de 03 à 05 ans
Matériel de bureau et informatique	de 02 à 05 ans
Mobilier	de 05 à 10 ans

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

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué : la valeur nette comptable de l'actif immobilisé est comparée à sa valeur actuelle.

Si la valeur actuelle d'un actif immobilisé devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière, si l'actif continue à être utilisé, est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

Toutefois, lorsque la valeur actuelle n'est pas jugée notablement, c'est à dire de manière significative, inférieure à la valeur nette comptable, cette dernière est maintenue au bilan.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

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

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

Pour les autres immobilisations financières, la valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

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

STOCKS

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

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

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

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

Une provision pour dépréciation est constatée en cas de non écoulement. En fonction de l'ancienneté de la collection, le taux de dépréciation varie de 10 % à 100 %.

CREANCES ET DETTES

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

ENGAGEMENTS DE RETRAITE

La convention collective de l'entreprise prévoit 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 : 0,42 %
- Age de départ à la retraite : 67 ans
- Table de taux de mortalité : Table INED 2011-2013

OPERATIONS EN DEVISES

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice ou au cours de couverture. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

CREDIT D'IMPOT COMPETITIVITE 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 50 272 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.

Changements de méthode

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

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le P.C.G. 2014 homologué par arrêté du 8 septembre 2014
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce

Faits significatifs

Dans le cadre de l'amélioration de la rentabilité du groupe, une gestion de stock unique est en cours de mise en place au 31/12/2016. L'impact est de cette restructuration est de :

- Provision pour licenciement : 19 723 Euros ;
- Embauche d'intérimaires : 53 537 Euros.

Suite aux négociations bancaires survenues au cours de l'exercice, un accord sur les prêts de renforcement du BFR a été signé le 21 décembre 2016 permettant la suspension de paiement du capital du 1^{er} décembre 2016 au 30 novembre 2017.

Un contrôle fiscal a eu lieu sur l'exercice et s'est soldé par une proposition de rectification de 283 K€. Aucune provision n'a été constatée dans les comptes dans la mesure où la société conteste l'ensemble des réhausséments notifiés.

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles	69 578		
Terrains			
Constructions sur sol propre	10 698		
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels	320 608		5 950
Autres installations, agencements, aménagements	425 726		
Matériel de transport	17 353		170
Matériel de bureau, informatique, mobilier	28 960		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	803 345		6 120
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	123 614		20 000
TOTAL	123 614		20 000
TOTAL GENERAL	996 537		26 120

	Diminutions		Valeur brute Immob. à fin exercice	Rév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles			69 578	
Terrains				
Constructions sur sol propre			10 698	
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels		58 659	267 899	
Autres installations, agencements, aménagements			425 726	
Matériel de transport		1 152	16 371	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		1 109	27 851	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL		60 920	748 545	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			143 614	
TOTAL			143 614	
TOTAL GENERAL		60 920	961 738	

Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles	36 131	9 808		45 939
Terrains				
Constructions sur sol propre	1 172	1 070		2 242
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels	277 072	26 686	58 659	245 100
Installations générales, agencements divers	268 627	41 519		310 146
Matériel de transport	3 151	3 275	1 152	5 274
Matériel de bureau, informatique, mobilier	24 724	1 417	1 109	25 032
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	574 747	73 967	60 920	587 794
TOTAL GENERAL	610 878	83 775	60 920	633 734

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles	9 808				
Terrains					
Constructions sur sol propre	1 070				
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	26 686				
Installations générales, agencements divers	41 519				
Matériel de transport	3 275				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	1 417				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	73 967				
TOTAL GENERAL	83 775				

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

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				
Pour investissement				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92				
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92				
Pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées				
Pour litiges				
Pour garanties données clients				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change				
Pour pensions et obligations				
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions		19 723		19 723
TOTAL Provisions		19 723		19 723
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours	1 091 301	1 076 474	1 091 301	1 076 474
Sur comptes clients	50 468	17 443	12 502	55 408
Autres dépréciations				
TOTAL Dépréciations	1 141 769	1 093 916	1 103 803	1 131 882
TOTAL GENERAL	1 141 769	1 113 639	1 103 803	1 151 605
Dont dotations et reprises :				
- d'exploitation		1 093 916	1 103 803	
- financières				
- exceptionnelles		19 723		

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	143 614		143 614
Clients douteux ou litigieux	67 197	67 197	
Autres créances clients	854 635	854 635	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	328 038	328 038	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers	4 925	4 925	
Groupe et associés	2 491 925	2 491 925	
Débiteurs divers	48 160	48 160	
Charges constatées d'avance	79 527	79 527	
TOTAL GENERAL	4 018 021	3 874 407	143 614
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an	1 273 372	144 268	1 091 604	37 500
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	3 037 282	3 037 282		
Personnel et comptes rattachés	147 097	147 097		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	136 414	136 414		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	6 301	6 301		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	26 870	26 870		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	2 807 559	2 807 559		
Autres dettes	127 792	127 792		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	7 562 687	6 433 583	1 091 604	37 500
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	175 668			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

L'échéancier des dettes auprès des établissements de crédit tient compte d'un accord bancaire relatif à la suspension des remboursements de la part d'amortissement du capital, pour les prêts de renforcement de BFR souscrits en 2014, de décembre 2016 à novembre 2017, avec un remboursement in fine des échéances suspendues. L'échéancier ci-dessus tient compte de cet accord.

Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	52 232
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	22 147
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	74 378

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 075
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	289 225
Dettes fiscales et sociales	138 046
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	33 069
TOTAL	462 415

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	79 527	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	79 527	

Charges à répartir sur plusieurs exercices

	Montant brut	Taux amortissement
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts		
Charges à étaler		
TOTAL		

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	3 600	16
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	3 600	16

Résultat Exceptionnel

	Charges	Produits
Cession d'immobilisations		
Provision pour risques et charges : restructuration	-19 723	
Provision pour risques et charges : litige personnel		
Charges exceptionnelles de gestion : restructuration	-61 773	
Rachat de cartes : secteurs de marques	-55 000	
Autres produits et charges		8 900
TOTAUX	136 496	8 900

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	189 952	
Résultat exceptionnel (et participation)	-127 596	
Résultat comptable	62 355	

Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	132 406
Autres engagements donnés :	
Achat en devises	2 260 132
TOTAL	
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties	491 605
Autres engagements reçus :	646 642
TOTAL	
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	491 605
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Mado Marcel achète des devises, notamment USD, afin de se couvrir du risque de taux de change.

Au 31/12/2016, les dettes et disponibilités ont été réévaluées au taux de clôture. Cependant, les écarts de change actif n'ont pas donné lieu à constatation d'une provision pour perte de change, du fait de la couverture en devises.

Au 31/12/2016, les engagements d'achats en devise US Dollars s'élèvent à 2 530 k\$.

Dettes garanties par des sûretés réelles

	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers :	
TOTAL	

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	6	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	33	
Ouvriers		
TOTAL	39	

Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société

La société mère consolidant les comptes est la SARL Pacha, sis 1 avenue Guy de Collongue à Ecully (69).

Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2012, la société SAS Mado Marcel est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS GROUPE MADO DEVELOPPEMENT.

MADO-MARCEL
Société par actions simplifiée au capital de 57.600 euros
Siège social : RN7 – Lieudit La Croix (42470) NEAUX
384 263 448 RCS ROANNE

**EXTRAIT DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 18 MAI 2017**

**PROPOSITION DE RÉSOLUTION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT
EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016**

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Président et décide d'imputer le bénéfice de l'exercice de 62 355 euros en totalité au crédit du compte « report à nouveau ».

Conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

Exercice	Montant dividende versé	Nombre d'actions
31 décembre 2015	NEANT	
31 décembre 2014	1.850.000 €*	3.600
31 décembre 2013	1.850.000 €*	3.600

* Revenu éligible à la réfaction de l'article 158-3-2 du CGI

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire du 17 mai 2017

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Certifié conforme
Le Président





Crowe Horwath®

Avvens Audit

Membre indépendant de Crowe Horwath International

14 Quai du Commerce - CP 113
69009 LYON
Tél. +33 (0)4 72 85 75 00
Fax +33 (0)4 72 85 75 29
www.avvens.com

MADO MARCEL

S.A.S. au capital de 57.600 €

Z.A. Intercommunale

42470 NEAUX

R.C.S. ROANNE : 384 263 448



Exercice clos le 31 décembre 2016

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



MADO MARCEL

S.A.S. au capital de 57.600 €

Z.A. Intercommunale

42470 NEAUX

R.C.S. ROANNE : 384 263 448

Aux associés,

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 MADO MARCEL, 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 le Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1. 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.



Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points exposés dans la note « Faits significatifs » de l'annexe relatifs au contrôle fiscal encours et à l'accord bancaire portant sur la suspension du paiement des prêts à la clôture.

2. Justification des appréciations

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 :

- La note « Règles et méthodes comptables - Stocks » de l'annexe expose les modalités d'évaluation des stocks. Une dépréciation est constatée si la valeur d'entrée est inférieure à leur valeur de réalisation probable à la clôture. Dans le cadre de notre appréciation des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, nous avons notamment apprécié le caractère approprié de la méthode d'évaluation des stocks et contrôlé les modalités de mise en œuvre.

Nos travaux n'ont pas révélé d'éléments susceptibles de remettre en cause la position retenue par la société.

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.

3. Vérifications et informations spécifiques

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

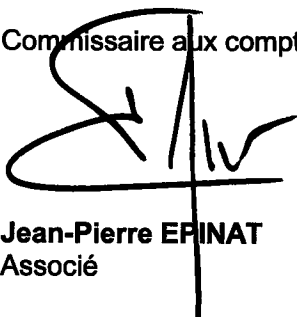
A l'exception des faits exposés dans la première partie de ce rapport, nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport du Président et dans les documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Lyon, le 02 mai 2017.

Avvens Audit

Membre indépendant de Crowe Horwath International

Commissaire aux comptes



Jean-Pierre EPINAT
Associé