

RCS : MANOSQUE

Code greffe : 0401

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2008 B 00091

Numéro SIREN : 489 317 040

Nom ou dénomination : ALPIX

Ce dépôt a été enregistré le 05/11/2019 sous le numéro de dépôt 3968

R.C.S. Manosque 489 317 040
Greffe T.C. Manosque

Procès Verbal de Dépôt

N° 2019/3/3968 Date 05 NOV. 2019

Le Greffier



COMPTES CONSOLIDÉS
SAS ALPIX
AU 31 MARS 2019

Certifié Conforme

SOMMAIRE

Bilan Consolidé

<i>Actif.....</i>	<i>p. 2</i>
<i>Passif.....</i>	<i>p. 3</i>
<i>Compte de résultat.....</i>	<i>p. 4</i>
<i>Soldes intermédiaires de gestion.....</i>	<i>p. 5</i>

Annexe

<i>Principes et méthodes comptables.....</i>	<i>p. 6</i>
<i>Périmètre et évolution du périmètre de consolidation au cours de l'exercice</i>	<i>p. 9</i>
<i>Ecarts d'acquisition.....</i>	<i>p. 9</i>
<i>Immobilisations incorporelles</i>	<i>p. 10</i>
<i>Immobilisations corporelles</i>	<i>p. 10</i>
<i>Titres mis en équivalence.....</i>	<i>p. 11</i>
<i>Immobilisations financières.....</i>	<i>p. 11</i>
<i>Etat des créances et des dettes.....</i>	<i>p. 11</i>
<i>Capital social.....</i>	<i>p. 12</i>
<i>Provisions pour risques et charges.....</i>	<i>p. 12</i>
<i>Frais de personnel et effectif</i>	<i>p. 12</i>
<i>Variation des capitaux propres groupe</i>	<i>p. 13</i>
<i>Impôts différés</i>	<i>p. 13</i>
<i>Preuve d'impôt.....</i>	<i>p. 14</i>
<i>Tableau des flux de trésorerie</i>	<i>p. 15</i>

BILAN CONSOLIDE
EN EUROS

ACTIF	31/03/2019			31/03/2018
	Brut	Amort./Prov.	Net	Net
ECARTS D'ACQUISITION	15 464 918	0	15 464 918	15 464 918
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	18 000	18 000	0	0
Frais de recherche	0	0	0	0
Concessions,brevets	40 849	40 849	0	338
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
Total	58 849	58 849	0	338
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains			2 107 684	2 595 684
Constructions	13 164 747	9 004 989	4 159 758	4 701 753
Installations,matériels et outillages	3 203 891	2 850 644	353 246	541 924
Autres immobilisations corporelles	2 895 506	2 317 921	577 586	710 125
Immobilisations en cours	6 251 178	0	6 251 178	1 763 685
Total	27 623 006	14 173 554	13 449 452	10 313 171
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations	0	0	0	0
Titres des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0
Créances sur participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	339 865	0	339 865	409 209
Prêts	1 008 767	0	1 008 767	0
Autres immobilisations financières	169 845	0	169 845	175 458
Total	1 518 477	0	1 518 477	584 667
ACTIF IMMOBILISE	29 200 332	14 232 403	14 967 929	10 898 176
STOCKS ET CREANCES				
Stocks	3 048 621	42 455	3 006 165	3 461 365
Clients et comptes rattachés	149 369	33 412	115 957	89 348
Impôts différés actifs	6 931		6 931	12 796
Autres débiteurs	1 514 262	0	1 514 262	1 241 585
Total	4 719 183	75 868	4 643 315	4 805 094
DISPONIBILITES - CCA				
Actions propres	0	0	0	0
Autres valeurs mobilières	3 490 442	0	3 490 442	4 475 363
Créances clients mobilisées	0	0	0	0
Disponibilités	1 224 930	0	1 224 930	1 266 169
Charges constatées d'avance	226 410	0	226 410	187 783
Total	4 941 781	0	4 941 781	5 929 315
ACTIF CIRCULANT	9 660 964	75 868	9 585 096	10 734 409
COMPTES DE REGULARISATION	0	0	0	0
TOTAL ACTIF	54 326 214	14 308 271	40 017 943	37 097 503

BILAN CONSOLIDE
EN EUROS

PASSIF	31/03/2019	31/03/2018
CAPITAUX PROPRES		
Capital	7 396 700	7 396 700
Primes d'émission, de fusion, d'apport	0	0
Réserve légale	348 149	306 309
Autres réserves	0	0
Report à nouveau	4 689 597	4 364 640
Réserves groupe	-1 459 627	-1 372 889
Résultat de l'exercice (part du groupe)	813 443	750 060
Subventions d'investissement	0	0
Total	11 788 262	11 444 820
INTERETS MINORITAIRES		
Dans les capitaux propres	-37 152	-35 614
Dans le résultat de l'exercice	-1 459	-1 538
INTERETS MINORITAIRES	-38 611	-37 152
CAPITAUX PROPRES	11 749 651	11 407 668
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	186 624	191 108
DETTES FINANCIERES		
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	20 163 124	18 563 985
Découverts et concours bancaires	871 292	200 447
Emprunts et dettes financières divers	82 535	80 885
Total	21 116 951	18 845 318
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 659 067	5 169 475
Dettes fiscales et sociales	1 148 688	1 256 648
Impôts différés passif	0	0
Autres dettes	156 962	227 286
Produits constatés d'avance	0	0
Total	6 964 717	6 653 409
COMPTES DE REGULARISATION	0	0
DETTES	28 081 668	25 498 727
TOTAL PASSIF	40 017 943	37 097 503

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE
EN EUROS

	31/03/2019	31/03/2018
CHIFFRE D'AFFAIRES	52 757 998	53 598 586
Production stockée	0	0
Production immobilisée	0	0
Subventions d'exploitation	0	0
Reprise sur amortissements et provisions,transfert de charges	279 982	301 314
Autres produits	7 163	15 875
PRODUITS D'EXPLOITATION	53 045 143	53 915 775
Achats de marchandises et autres approvisionnements	39 947 530	40 790 498
Variation de stock	560 126	-70 713
Autres achats et charges externes	4 748 400	5 057 552
Impôts,taxes et versements assimilés	842 345	879 659
Salaires et Charges sociales	4 953 719	4 935 506
Dotation aux amortissements des immobilisations	994 761	1 016 970
Dotation aux amortissements des charges à répartir	0	0
Dotation aux provisions	-8 687	-32 147
Autres charges	36 886	54 838
CHARGES D'EXPLOITATION	52 075 079	52 632 162
RESULTAT D'EXPLOITATION	970 064	1 283 613
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers des participations	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	71 386	72 243
Reprises sur provisions et transfert de charges	0	0
Différence de change	0	0
Autres produits financiers	12 841	11 380
Total	84 227	83 623
CHARGES FINANCIERES		
Dotation financière aux amortissements et provisions	0	0
Intérêts et charges assimilées	422 968	377 443
Différence de change	0	0
Autres charges financières	0	0
Total	422 968	377 443
RESULTAT FINANCIER	-338 741	-293 820
RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES	631 323	989 793
Produits exceptionnels	3 530 999	4 666
Charges exceptionnelles	3 207 199	5 868
RESULTAT EXCEPTIONNEL	323 801	-1 202
Impôt sur les résultats	143 139	240 069
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	811 984	748 522
Quote part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	0	0
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	811 984	748 522
Intérêts minoritaires	-1 459	-1 538
RESULTAT NET (part du Groupe)	813 443	750 060
RESULTAT NET (part du Groupe) par action	11,00	10,14

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION CONSOLIDES
EN EUROS

	31/03/2019	%/CA	31/03/2018	Variation	%
CHIFFRE D'AFFAIRES HT	52 757 998	100%	53 598 586	-840 588	-2%
Coût d'achat des marchandises vendues	40 507 655	76,8%	40 719 785	-212 129	-0,5%
MARGE COMMERCIALE	12 250 343	23,2%	12 878 802	-628 459	-4,9%
Consommation de l'exercice	4 748 400	9,0%	5 057 552	-309 152	-6,1%
VALEUR AJOUTEE	7 501 942	14,2%	7 821 250	-319 308	-4,1%
Subventions d'exploitation	0		0	0	
Impôts,taxes et versements assimilés	842 345	1,6%	879 659	-37 314	-4,2%
Charges de personnel	4 953 719	9,4%	4 935 506	18 213	0,4%
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	1 705 879	3,2%	2 006 086	-300 207	-15,0%
Reprise s/amort.prov.-transfert de charges	279 982	0,5%	301 314	-21 332	-7,1%
Autres produits	7 163	0,0%	15 875	-8 712	-54,9%
Dotation amortissements et provisions	986 073	1,9%	984 823	1 250	0,1%
Autres charges	36 886	0,1%	54 838	-17 952	-32,7%
RESULTAT D'EXPLOITATION	970 064	1,8%	1 283 613	-313 549	-24,4%
Produits financiers	84 227	0,2%	83 623	604	0,7%
Charges financières	422 968	0,8%	377 443	45 526	12,1%
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	631 323	1,2%	989 793	-358 471	-36,2%
Produits exceptionnels	3 530 999	6,7%	4 666	3 526 333	NS
Charges exceptionnelles	3 207 199	6,1%	5 868	3 201 330	NS
RESULTAT EXCEPTIONNEL	323 801	0,6%	-1 202	325 003	NS
Impôt sur les résultats	143 139	0,3%	240 069	-96 930	-40,4%
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	811 984	1,5%	748 522	63 462	8,5%
Quote part s/résultats sociétés mises en équivalence	0		0	0	
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	0		0	0	
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	811 984	1,5%	748 522	63 462	8,5%
Intérêts minoritaires	-1 459	0,0%	-1 538	79	-5,2%
RESULTAT NET (part du Groupe)	813 443	1,5%	750 060	63 383	8,5%

ANNEXE CONSOLIDEE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 mars 2019 dont le total est de 40 120 465 € et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat consolidé positif de 813 443 €.

Les notes indiquées ci-après, font partie intégrante des comptes consolidés qui ont été établis par les dirigeants.

1 – PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes consolidés ont été établis et présentés en conformité avec les dispositions de la loi du 3 janvier 1985, du décret du 17 février 1986 pris en application et du règlement CRC 99-02.

Nous signalons que les comptes annuels intègrent les règlements CRC 2002-10 et CRC 2004-06.

Le groupe a adopté le règlement ANC n° 2015-07 du 23 novembre 2015. A la date de première application de ce nouveau règlement (1er janvier 2016) le groupe a analysé le caractère amortissable ou non amortissable des écarts d'acquisition.

1.1- Périmètre, critères et méthodes de consolidation

Les sociétés dans lesquelles Alpix exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif, sont consolidées par intégration globale.

La liste des sociétés incluses dans le périmètre de consolidation et la méthode de consolidation retenue figurent en paragraphe 2.1.

Toutes les transactions significatives entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes à l'ensemble consolidé, notamment les dividendes, ont été éliminés.

1.2- Date de clôture des exercices

Toutes les sociétés du Groupe ont un exercice d'une durée de douze mois se clôturant le 31 mars 2019 excepté pour la SCI Immodix qui a clôturé le 31 décembre 2018.

1.3- Ecart d'acquisition

L'écart d'acquisition correspond à la différence, lors de l'entrée dans le périmètre de consolidation, entre le coût d'acquisition des titres des sociétés contrôlées et la part du groupe dans leur actif net réévalué à cette date.

Les écarts d'acquisition sont enregistrés suivant s'ils sont positifs ou négatifs aux postes "Ecart d'acquisition" à l'actif, ou "Provision pour risques" au passif.

L'écart d'acquisition négatif est rapporté au résultat sur une durée qui doit refléter les hypothèses retenues et les conditions déterminées lors de l'acquisition.

L'écart d'acquisition positif est amorti ou non selon sa durée d'utilisation. Ainsi l'écart d'acquisition :

- dont la durée d'utilisation est limitée est amorti linéairement sur cette durée ; en cas d'indice de perte de valeur un test de dépréciation est effectué.

- dont la durée d'utilisation est non limitée n'est pas amorti ; en contrepartie il fait l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice.

1.4- Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production. Les frais accessoires (droits de mutation, honoraires et frais d'actes) sont incorporés au coût d'acquisition des immobilisations.

Les biens susceptibles de subir une dépréciation sont amortis selon le mode linéaire sur la base de leur durée de vie économique.

	Durée d'amortissement
Marques et logiciel	1 à 5 ans
Matériel et Outillage	3 à 20 ans
Agencements et aménagements	2 à 20 ans
Matériel de bureau et informatique	2 à 10 ans
Mobilier	3 à 10 ans

1.5- Crédit bail

- Crédit-bail immobilier

Aucun crédit-bail immobilier en cours au 31 Mars 2019.

- Crédit-bail mobilier

Aucun crédit-bail mobilier en cours au 31 Mars 2019.

1.6- Stocks

Ils sont évalués suivant la méthode " premier entré, premier sorti ". Pour des raisons pratiques, le dernier prix d'achat connu a été retenu pour les produits achetés.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur brute déterminée comme indiqué ci-dessus s'avère supérieure à la valeur de réalisation, ou lorsque des produits ont fait l'objet d'une détérioration particulière. Les stocks de produits finis sont évalués à leur prix de revient « sortie usine ».

Une provision est constituée lorsque le prix de revente probable « net /net » est inférieur au prix de revient.

1.7- Clients et autres créances

Les créances et dettes sont évaluées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation des créances est pratiquée au cas par cas pour les créances qui présentent un risque de non recouvrement.

1.8 – Valeurs mobilières de placements

Leur coût d'acquisition a fait l'objet d'un test de valeur par comparaison avec le cours de chaque valeur mobilière de placement à la date de clôture de l'exercice.

Une provision pour dépréciation est constituée en cas de cours inférieur au cours d'acquisition, égale à la moins-value latente.

1.9 - Charges constatées d'avance

Cette rubrique ne contient que des charges ordinaires liées à l'exploitation normale de l'entreprise.

1.10- Retraites et autres avantages

Le groupe doit faire face à certains engagements en matière d'indemnités de départ à la retraite des salariés en activité. Ces engagements de retraites sont provisionnés.

Les hypothèses retenues en la matière sont les suivantes :

- Masse salariale : salaires et charges sociales
- Taux d'actualisation : 1.5 %
- Départ à l'initiative du salarié

1.11- Provisions pour risques et charges

Elles sont constituées pour tenir compte des risques financiers existant à la date de clôture des comptes.

1.12- Impôts différés

Les impôts différés sont calculés pour toutes les différences temporaires entre les valeurs fiscales et consolidées des actifs et passifs. Ces différences naissent notamment :

- des différences temporaires entre le résultat comptable et le résultat fiscal, (provisions non déductibles)
- des retraitements pratiqués en consolidation (amortissements dérogatoires, provisions, élimination des profits internes inclus dans les stocks et les immobilisations, ...)

Les actifs d'impôts différés provenant des différences temporaires, des retraitements de consolidation ou des reports fiscaux déficitaires ne sont comptabilisés que lorsque leur utilisation est probable.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable en tenant compte des dates probables de reversement. Ils sont constatés pour leur valeur nominale sans actualisation.

2 – PERIMETRE ET EVOLUTION DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION AU COURS DE L'EXERCICE

2.1- Périmètre de consolidation au 31.03.2019

<i>Sociétés</i>	<i>Pays</i>	<i>% déten</i>	<i>Méthode de consolidation</i>
Alpix	France	100 %	Intégration globale
Jugremix	France	100 %	Intégration globale
Sci du Nouveau Prêche	France	100 %	Intégration globale
Immodix	France	89 %	Intégration globale

2.2- Variations de pourcentage de détention

Aucune variation sur l'exercice

3 – ECARTS D'ACQUISITION

3.1 Ecarts d'acquisitions actifs

JUGREMIX-NOUVEAU PRECHE : 15 464 918 €

Cet écart a été constaté au moment de l'acquisition par la SAS Alpix de la SAS Jugremix et de sa filiale la SCI du Nouveau Prêche.

S'agissant d'éléments identifiables, aucun amortissement n'a été pratiqué sur l'écart d'acquisition. La valeur nette comptable de l'écart d'acquisition a été soumise au test de dépréciation annuel, sans constatation de provision.

L'écart d'acquisition n'ayant pas de durée d'utilisation limitée, il n'a fait l'objet d'aucun amortissement ; en contrepartie nous avons procédé à un test de dépréciation. Aucun indice de perte de valeur n'est apparu et de ce fait aucune dépréciation n'a été comptabilisée.

4 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Composition	Valeur brute au 31 mars 2018	Augmentation	Diminution	Valeur brute au 31 mars 2019
Frais d'établissement	18 000			18 000
Concessions, brevets, droits similaires	40 849			40 849
TOTAL BRUT	58 849			58 849

Amortissements & Provisions	Valeur brute au 31 mars 2018	Augmentation	Diminution	Valeur brute au 31 mars 2019
Frais d'établissement	18 000			18 000
Concessions, brevets, droits similaires	40 511	338		40 849
TOTAL AMORTISSEMENTS	58 511	338		58 849

TOTAL NET	338	-338	0
------------------	------------	-------------	----------

5 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Composition	Valeur brute au 31 mars 2018	Augmentation	Poste à poste	Diminution	Valeur brute au 31 mars 2019
Terrains	2 595 684			488 000	2 107 684
Constructions	13 164 747				13 164 747
Installations techni, matériel, outillages	3 150 738	53 153			3 203 891
Autres Immobilisations corporelles	2 857 934	157 527		119 955	2 895 506
Immobilisations en cours	1 763 685	7 018 314		2 530 821	6 251 178
TOTAL BRUT	23 532 788	7 228 994		3 138 776	27 623 006

Amortissements & Provisions	Valeur brute au 31 mars 2018	Amortissement	Reprise	Valeur brute au 31 mars 2019
Constructions	8 462 994	541 995		9 004 989
Installations techni, matériel, outillages	2 608 814	241 830		2 850 644
Autres Immobilisations corporelles	2 147 809	210 595	40 483	2 317 921
TOTAL AMORTISSEMENTS	13 219 617	994 420	40 483	14 173 554

TOTAL NET	10 313 171	6 234 574	3 098 292	13 449 452
------------------	-------------------	------------------	------------------	-------------------

6 – TITRES MIS EN EQUIVALENCE

Néant

7 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Composition	Valeur brute au 31 mars 2018	Augmentation	Diminution	Valeur brute au 31 mars 2019
Titres de participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	409 209	24 944	94 288	339 865
Prêts		1 008 767		1 008 767
Autres immobilisations financières	175 458		5 613	169 845
TOTAL BRUT	584 667	1 033 711	99 901	1 518 477

8 – ETAT DES CREANCES ET DES DETTESEtat des créances :

Composition	Valeur nette au 31 mars 2019	A moins d'un an	A plus d'un an
Créances clients et comptes rattachés	149 369	149 369	
Autres créances	1 514 262	1 514 262	
TOTAL	1 663 631	1 663 631	

Etat des dettes :

Composition	Valeur nette au 31 mars 2019	A moins d'un an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	20 163 124	2 096 613	7 165 929	10 900 581
Emprunts et dettes financières	82 535	82 535		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 659 067	5 659 067		
Dettes fiscales et sociales	1 148 688	1 148 688		
Autres dettes	156 962	156 962		
TOTAL	27 210 376	9 143 866	7 165 929	10 900 581

9 – CAPITAL SOCIAL

	Nombre	Valeur Nominal
Titres début d'exercice :	73 967	100 €
Titres émis sur l'exercice :	-	-
Titres fin d'exercice :	73 967	100 €

10 – PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES

Composition	Valeur au 31 mars 2018	Augmentation	Diminution	Valeur au 31 mars 2019
Provision Pensions	191 108		4 484	186 624
TOTAL BRUT	191 108		4 484	186 624

11 – FRAIS DE PERSONNEL ET EFFECTIF

Composition	31/03/2019	31/03/2018
Salaires et traitements	3 801 896	3 786 905
Charges sociales	1 151 822	1 148 601
TOTAL	4 953 719	4 935 506

Effectif Moyen	31/03/2019	31/03/2018
	164	162

12 – VARIATION DES CAPITAUX PROPRES GROUPE

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Capitaux propres N-1	7 396 700		3 298 061	750 060	11 444 820
Variation de capital de l'entreprise consolidante					
Distribution de dividendes			(470 000)		
Affectation en réserves			750 060	(750 060)	
Résultat N				813 443	
Variation des écarts de conversion					
Incidence des réévaluations					
Acquisition de titres d'autocontrôle					
Changements de méthodes comptables					
Autres variations			(1)		
Capitaux propres N	7 396 700		3 578 149	813 443	11 788 262

13 – IMPOTS DIFFERES

Le taux pratiqué pour le calcul des impôts différés est de 28%.

Au 31 Mars 2019, il apparait un actif d'impôt différé d'un montant de 6 931 €. Il s'analyse ainsi :

Différences temporaires d'imposition	24 565
Retraitement consolidation	<u>(17 634)</u>
	6 931

14 – PREUVE D'IMPOT

La ventilation de l'impôt affectant le résultat consolidé de l'exercice s'analyse comme suit :

Impôts sur les bénéfices	
Détail du compte de résultat :	Solde
- Charge d'impôt exigible	137 274
- Charge d'impôt différé	5 865
Total	143 139

Preuve de l'impôt	Résultat avant impôts	Impôts	Taux
Impôts Théoriques	955 123	318 374	33,33%
Différences permanentes		-107 127	
Divers		581	
Taux différenciés - taux réduit		-27 904	
Crédit d'impôt		-40 786	
Comptes consolidés	955 123	143 139	14,99%

15 – TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	Exercice 31-mars-19	Exercice 31-mars-18
Résultat consolidé part du groupe	813 443	750 060
Résultat consolidé, part des minoritaires	(1 459)	(1 538)
Résultat des sociétés mises en équivalence (en -)	0	0
Dotation aux amortissements	994 758	1 016 970
Dotations nettes aux provisions	(8 687)	(32 147)
Plus-values nettes sur cessions d'immobilisations (en -)	(338 172)	0
Réévaluation éléments d'actifs (en -)	0	0
Variation de l'impôt différé (IDA & IDP)	5 865	(274)
Capacité d'autofinancement	1 465 748	1 733 071
Stock	454 819	(168 511)
Clients	(22 025)	(47 363)
CCA	(141 148)	63 521
Fournisseurs	489 592	1 312 963
Autres	(348 439)	(740 383)
Variation du B.F.R.	432 799	420 226
Cash flow issu des opérations d'exploitation	1 898 547	2 153 297
Cession d'immobilisations non financières	3 161 057	0
Acquisition d'immobilisations non financières	(7 228 994)	(2 321 098)
Cession d'immobilisations financières	375 309	0
Acquisition d'immobilisations financières	(1 033 711)	(2 685)
Incidence des variations dans le périmètre de consolidation (a)	0	0
Autres éléments de consolidation	(1)	(1)
Cash flow issu des opérations d'investissement	(4 726 340)	(2 323 784)
Souscription d'emprunts	3 423 536	1 869 112
Remboursement d'emprunts	(1 824 397)	(1 684 557)
Variation Dettes financières diverses	1 650	
Dividendes versés	(470 000)	(260 000)
Cash flow issu des opérations de financement	1 130 788	(75 445)
Variation de trésorerie calculée	(1 697 004)	(245 931)
Trésorerie à l'ouverture :	5 541 084	5 787 016
Trésorerie à la clôture :	3 844 080	5 541 084
Variation de trésorerie constatée	(1 697 004)	(245 931)

ALPIX
SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE AU CAPITAL DE 7 396 700 EUROS
SIERGE SOCIAL : MANOSQUE (04100), 33, BOULEVARD DU TEMPS PERDU
LE MANOSQUIN
489 317 040 RCS MANOSQUE

**RAPPORT DU PRESIDENT A L'ASSEMBLEE
GENERALE ORDINAIRE DU 27 SEPTEMBRE 2019**

Chers associés,

Nous vous avons réunis en assemblée générale annuelle notamment pour vous rendre compte de l'activité de votre société et des résultats de notre gestion durant l'exercice écoulé, clos le **31 mars 2019**, ainsi que pour soumettre à votre approbation les comptes dudit exercice.

Tous les documents nécessaires à votre information ont été tenus à votre disposition au siège social, dans les conditions prévues par la législation et la réglementation en vigueur. Nous vous demanderons de bien vouloir nous en donner acte.

Nous vous proposons d'examiner les comptes qui traduisent la situation de la société à la clôture de l'exercice écoulé, de vous présenter l'évolution de la situation depuis cette clôture et d'envisager les perspectives de développement.

Vos commissaires aux comptes vous donneront dans leur rapport toutes informations quant à la régularité des comptes qui vous sont présentés.

Ces comptes ne comportent aucune modification, que ce soit au niveau de leur présentation ou des méthodes d'évaluation, par rapport à ceux de l'exercice précédent.

I. SITUATION DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

A. EXAMEN DU COMPTE DE RESULTAT

Le chiffre d'affaires net s'est élevé à la somme de 457 804 € contre 471 153 € au titre de l'exercice précédent, soit une diminution de 2,83 %.

Il convient d'ajouter à cette somme les montants suivants :

- | | |
|--|---------|
| – Reprise sur amortissements et provisions, transfert de charges : | 7 537 € |
| – Autres produits : | 106 € |

Les produits d'exploitation se sont élevés en conséquence à la somme de 465 446 €.

Les charges d'exploitation se sont élevées à 474 455 € et comprennent les postes suivants :

- | | |
|--|-----------|
| – Autres charges externes : | 169 405 € |
| – Impôts, taxes et versements assimilés : | 20 806 € |
| – Salaires et traitements : | 171 788 € |
| – Charges sociales : | 89 445 € |
| – Dotations aux amortissements sur immobilisations : | 22 912 € |
| – Autres charges : | 98 € |

Le résultat d'exploitation est en conséquence déficitaire d'un montant de -9 008 €, contre -10 004 € pour l'exercice précédent.

Les produits financiers et les charges financières se sont élevés respectivement à la somme de 1 002 081 € et de 208 649 €.

En conséquence le résultat courant avant impôts s'élève à la somme de 784 424 €.

Il convient de signaler un résultat exceptionnel ressortant à -287 €.

L'impôt sur les sociétés provisionné au titre de l'exercice écoulé s'élève à -67 620 €.

Le résultat de l'exercice est en conséquence un bénéfice de 851 757 €.

B. DETERMINATION, CONDUITE ET CONTRÔLE DE LA STRATEGIE DU GROUPE – COMMENTAIRES

En tant que société holding, nous déterminons, conduisons et contrôlons la politique générale de nos filiales.

Dans ce cadre :

- Nous définissons la stratégie générale et les orientations fondamentales du Groupe, ainsi que les méthodes et les procédures générales du Groupe ;
- Nous définissons les synergies entre nos filiales de manière à leur permettre de partager et mettre en œuvre les expériences et les savoir-faire du Groupe.

Au cours de l'exercice écoulé, ont été notamment mises en œuvre les actions et orientations suivantes :

- Nous avons poursuivi la restructuration du site aux fins notamment d'accueillir l'enseigne DECATHLON ; A cet effet, nous avons rationalisé l'agencement du parking et créé une nouvelle zone de stationnement.
- Pour la SCI NOUVEAU PRECHE, l'assise foncière a augmenté de manière substantielle. Cette refonte complète du site devrait nous apporter une marge de progression non négligeable et améliorer l'attractivité de notre point de vente. La contrepartie de cet effort a été, sur 2018, une baisse de notre chiffre d'affaires accentuée par le mouvement des gilets jaunes en fin d'année. Cependant les produits financiers de nos filiales restent stables.

C. RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Pour la bonne forme, il est indiqué que la société n'a eu, au cours de l'exercice écoulé, aucune activité en matière de Recherche et Développement.

D. INVESTISSEMENTS

Il a été investi au cours de l'exercice une somme globale de 34 021 € se décomposant comme suit :

- | | |
|---|----------|
| – Matériel de transport : | 33 298 € |
| – Matériel de bureau et mobilier informatique : | 723 € |

Il a par ailleurs été mis au rebut ou cédé divers biens pour un montant de 80 305 €.

II. BILAN

A. EXAMEN DES POSTES D'ACTIF

Les frais d'établissement d'un montant brut de 18 000 € sont amortis à concurrence de 18 000 €.

Les immobilisations corporelles s'élèvent, en montant brut, à la somme de 98 363 € au 31 mars 2019 et à la somme de 56 979 € après amortissements.

Le poste « Immobilisations financières » s'élève à la somme de 24 139 209 €.

Aucune provision n'a été comptabilisée sur ce poste.

L'actif circulant s'élève à la somme nette de 2 643 106 €, dont 49 453 € de charges constatées d'avance.

Le compte « Clients et comptes rattachés », d'un montant de 57 552 €, n'a fait l'objet d'aucune provision.

B. EXAMEN DES POSTES DE PASSIF

Le capital social est de 7 396 700 € et le montant des capitaux propres de 13 535 808 €.

Le poste « Dettes » s'élève à la somme globale de 13 303 487 € et comprend les postes suivants :

– Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :	11 047 993 €
– Emprunts et dettes financières diverses :	2 088 033 €
– Dettes fournisseurs et comptes rattachés :	25 114 €
– Dettes fiscales et sociales :	39 825 €

Il a par ailleurs été pris en compte 102 522 € de produits constatés d'avance.

III. EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LE DEBUT DE L'EXERCICE EN COURS

Aucun événement suffisamment important pour être relaté dans le présent rapport n'est survenu depuis la date de clôture de l'exercice.

IV. PARTICIPATIONS

A. ACTIVITE DES FILIALES ET SOCIETES CONTROLEES

1. Société SCI IMMODIX

Notre participation dans cette société est de 89,00 %.

La société SCI IMMODIX n'a réalisé, au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, aucun chiffre d'affaires et a constaté une perte de (13 334) €.

2. Société JUGREMIX

Notre participation dans cette société est de 100,00 %.

La société JUGREMIX a réalisé, au cours de l'exercice clos le 31 mars 2019, un chiffre d'affaires hors taxes de 52 757 756 € et a constaté un bénéfice de 874 311 €.

3. Société SCI DU NOUVEAU PRECHE

Notre participation dans cette société est de 20,00 %.

La société SCI DU NOUVEAU PRECHE a réalisé, au cours de l'exercice clos 31 mars 2019, un chiffre d'affaires hors taxes de 1 278 019 € et a constaté un bénéfice de 550 557 €.

B. PART DU CAPITAL DETENUE PAR LES SOCIETES CONTROLEES

Les sociétés que nous contrôlons ne détiennent indirectement aucune part de notre capital.

V. APPROBATION DES COMPTES – PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

Nous vous demandons de bien vouloir approuver les comptes tels qu'ils vous ont été présentés avec toutes les opérations qu'ils traduisent et qui, nous vous le rappelons, font ressortir un bénéfice de 851 757 € que nous vous proposons de la manière suivante :

- une somme de	42 588 €
représentant 5 % du bénéfice, au compte de Réserve légale,	
- et le surplus, soit	809 169 €
au compte Autres réserves	
Total	851 757 €

VI. RAPPEL DES DIVIDENDES ANTERIEUREMENT DISTRIBUES

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons que les sommes distribuées à chaque action à titre de dividendes au titre des trois exercices précédents ont été les suivantes :

Exercices	Dividende	Abattement	Montant éligible à l'abattement
Distribution de réserves AG du 6 03 2018	2,29 €	40 %	170 000 €
AG du 23 05 2018	2,29 €	40 %	170 000 €
AG du 3 12 2018	4,0558 €	40 %	300 000 €
Distribution de réserves AG du 10 02 2017	0,54 €	40 %	40 000 €
AG du 5 05 2017	0,21 €	40 %	90 000 €
Distribution de réserves AG du 12 04 2016	2,2983 €	40 %	170 000 €

VII. DEPENSES NON-DEDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions de l'article 223 du Code général des impôts, nous vous signalons que le résultat de l'exercice tient compte d'une somme de 14 390 €, correspondant à des dépenses non déductibles du résultat fiscal selon les dispositions de l'article 39-4 du même Code.

VIII. COMPTES CONSOLIDES

La société établissant des comptes consolidés, ces derniers sont soumis à votre approbation, conformément à l'article L.225-100-2 du code de commerce.

En conséquence, vous trouverez ci-joints les comptes consolidés du groupe, arrêtés au 31 mars 2019, comprenant le bilan consolidé, le compte de résultat consolidé et l'annexe, ainsi que le rapport sur la gestion du groupe et le rapport établi par les commissaires aux comptes sur ces comptes et ce rapport de gestion.

Au 31 mars 2019, le périmètre de consolidation du groupe ALPIX comprenait les sociétés suivantes :

- Société SCI IMMODIX	89 %
- Société JUGREMIX	100 %
- Société SCI DU NOUVEAU PRECHE	100 %

Examen des comptes et résultats des comptes consolidés

Nous allons vous présenter en détail les comptes consolidés que nous soumettons à votre approbation et qui ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Le chiffre d'affaires net consolidé s'est élevé à la somme 52 757 998 € au titre de l'exercice clos au 31 mars 2019. Nous constatons également d'autres produits d'activités pour un montant de 7 163 €.

Les charges d'exploitation comprennent notamment les postes suivants :

- achats de marchandises et autres approvisionnements :	39 947 530 €
- variation de stock :	560 126 €
- autres achat et charges externes :	4 748 400 €
- impôts et taxes :	842 345 €
- salaires et charges sociales	4 953 719 €
- dotation aux amortissements des immobilisations :	994 761 €
- dotation aux amortissements des charges à répartir	NEANT €
- Dotation aux provisions	-8 687 €
- Autres charges	36 886 €

Le résultat d'exploitation s'élève à la somme de 970 064 euros.

Le résultat financier s'élève à – 338 741 euros.

Le résultat exceptionnel s'élève à 323 801 euros.

Le résultat net du Groupe ALPIX est en conséquence un bénéfice de 811 984 €, avec un résultat net consolidé part Groupe qui s'élève à la somme de 813 443 €.

Les immobilisations incorporelles s'élèvent en montant brut à la somme de 58 849 € et sont totalement amorties.

Les immobilisations corporelles s'élèvent à 27 623 006 € (montant brut) et 13 449 452 € après amortissement.

Les « Comptes Clients et comptes rattachés » sont d'un montant de 149 369 € et sont provisionnés à hauteur de 33 412 €.

Le poste « Stocks et en cours » s'élève à la somme de 3 048 621 € et est provisionné à hauteur de 42 455 €.

Le montant des capitaux propres consolidés est de 11 788 262 €.

Les dettes financières s'élèvent à la somme globale de 21 116 951 €.

Les dettes diverses s'élèvent à la somme globale de 6 964 717 euros et comprennent les postes suivants :

- Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 659 067 €
- Dettes fiscales et sociales	1 148 688 €
- Autres dettes	156 962 €
- Produits constatés d'avance	NEANT €

IX. INFORMATIONS SUR LES DELAIS DE PAIEMENT

Nous vous informons qu'il nous est matériellement impossible de vous communiquer les informations sur les délais de paiement des fournisseurs et des clients de la société en application des dispositions des articles L.441-14 al. 1 et D 441-4, I et II du Code de commerce.

X. ACTIONNARIAT DES SALARIES

Conformément aux dispositions de l'article L.225-102 du Code de commerce, nous vous informons que les salariés du groupe ne détiennent au 31 mars 2019 aucun titre de capital de la société dans le cadre d'un plan d'épargne entreprise, de fonds communs de placement d'entreprise ou des périodes d'incessibilité prévues notamment aux articles L.225-194 et L.225-197 du Code de commerce.

XI. TABLEAU DES RESULTATS

Au présent rapport est annexé, conformément aux dispositions de l'article R.225-102 du Code de Commerce, le tableau faisant apparaître les résultats de la société au cours de chacun des cinq derniers exercices.

XII. CONVENTIONS REGLEMENTEES

Nous vous demandons, conformément à l'article L.227-10 du Code de Commerce, d'approuver les conventions visées à ce même article et conclues au cours de l'exercice écoulé.

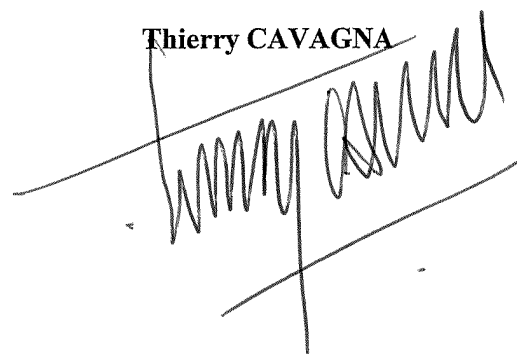
Nous allons vous donner lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes, conformément aux dispositions de l'article L.227-10 du Code de Commerce.

XIII. CONCLUSION

Nous espérons que les résolutions qui vous sont proposées recevront votre agrément et que vous voudrez bien donner à votre président quitus de sa gestion pour l'exercice clos le 31 mars 2019.

LE PRESIDENT

Thierry CAVAGNA

A large, stylized handwritten signature in black ink, written over a horizontal line. The signature is cursive and appears to be 'Thierry CAVAGNA'.

ALPIX

société par actions simplifiée au capital de 7 396 700 euros
Siège social : 33, Boulevard du Temps Perdu Le Manosquin - MANOSQUE (Alpes de Haute Provence)
489 317 040 RCS MANOSQUE

RESULTATS FINANCIERS DE LA SOCIETE AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

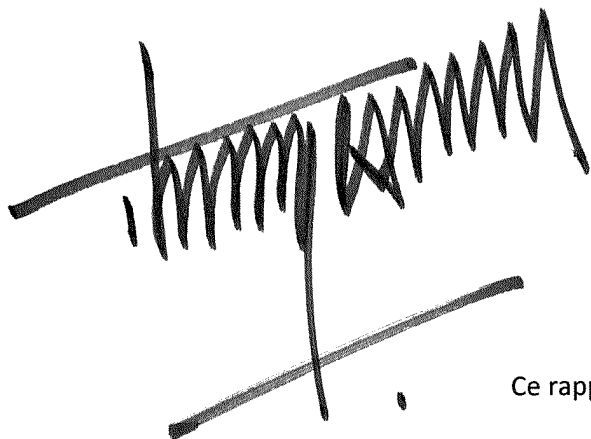
NATURE DES INDICATIONS (en euros)	31/03/2019	31/03/2018	31/03/2017	31/03/2016	31/03/2015
1. CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
a) Capital social	7 396 700	7 396 700	7 396 700	7 396 700	7 396 700
b) Nombre d'actions ordinaires existantes	73 967	73 967	73 967	73 967	73 967
c) Nombre d'actions à dividende prioritaire (sans droit de vote) existantes	0	0	0	0	0
d) Nombre maximal d'actions futures à créer	0	0	0	0	0
Par conversion d'obligations	0	0	0	0	0
Par exercice de droits de souscription	0	0	0	0	0
2 - OPERATIONS ET RESULTAT DE L'EXERCICE					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	457 804	471 153	477 229	461 251	440 424
b) Résultat avant impôts, participation des salariés et dotation aux amortissements et provisions	807 049	798 852	839 642	220 968	754 987
c) Impôt sur les bénéfices	-67 620	-63 878	-82 164	-259 092	-100 054
d) Participation des salariés due au titre de l'exercice	0	0	0	0	0
e) Résultat après impôts, participation des salariés et dotation aux amortissements et provisions	851 757	836 797	904 321	457 750	831 951
f) Résultat distribué	0	0	73 967	0	170 124
3 - RESULTAT PAR ACTION					
a) Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotation aux amortissements et provisions	11,83	11,66	12,46	6,49	11,56
b) Résultat après impôts, participation des salariés et dotation aux amortissements et provisions	11,52	11,31	12,23	6,19	11,25
c) Dividende attribué à chaque action	0,00	0,00	1,00	0,00	2,30
4 - PERSONNEL					
a) Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	4	4	4	4	4
b) Montant de la masse salariale de l'exercice	171 788	170 120	182 441	170 187	177 532
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (Sécurité sociale, œuvres sociales)	89 445	88 815	82 885	75 538	77 009

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS**
Exercice clos le 31 mars 2019

ALPIX

Société par actions simplifiée au capital de 7 396 700 €
Siège social : 33 bd du Temps perdu le Manosquin
04100 MANOSQUE

RCS MANOSQUE 489 317 040



Ce rapport contient 17 pages

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice clos le 31 mars 2019

Aux Associés de la société ALPIX

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société ALPIX relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » 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} avril 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

JUSTIFICATION DES 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 et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne :

- L'appréciation du règlement ANC n° 2015-7 ;
- Les modalités de calcul des écarts d'acquisition.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés 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 consolidés pris isolément.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Président.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDES

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par le Président.

RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDES

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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.

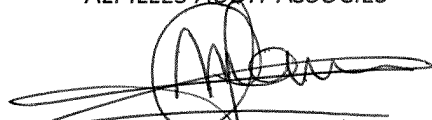
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés 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 consolidés ;
- 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

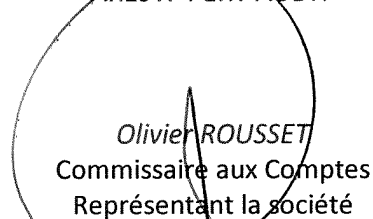
Fait à Salon de Provence et Avignon, le 12 septembre 2019
Les Commissaires aux Comptes

ALPILLES AUDIT ASSOCIES



Marie-Odile PANSIER
Commissaire aux Comptes
Représentant la société

AREs X•PERT AUDIT



Olivier ROUSSET
Commissaire aux Comptes
Représentant la société

BILAN CONSOLIDE
EN EUROS

ACTIF	31/03/2019			31/03/2018
	Brut	Amort./Prov.	Net	Net
ECARTS D'ACQUISITION	15 464 918	0	15 464 918	15 464 918
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	18 000	18 000	0	0
Frais de recherche	0	0	0	0
Concessions,brevets	40 849	40 849	0	338
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
Total	58 849	58 849	0	338
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains			2 107 684	2 595 684
Constructions	13 164 747	9 004 989	4 159 758	4 701 753
Installations,matériels et outillages	3 203 891	2 850 644	353 246	541 924
Autres immobilisations corporelles	2 895 506	2 317 921	577 586	710 125
Immobilisations en cours	6 251 178	0	6 251 178	1 763 685
Total	27 623 006	14 173 554	13 449 452	10 313 171
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations	0	0	0	0
Titres des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0
Créances sur participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	339 865	0	339 865	409 209
Prêts	1 008 767	0	1 008 767	0
Autres immobilisations financières	169 845	0	169 845	175 458
Total	1 518 477	0	1 518 477	584 667
ACTIF IMMOBILISE	29 200 332	14 232 403	14 967 929	10 898 176
STOCKS ET CREANCES				
Stocks	3 048 621	42 455	3 006 165	3 461 365
Clients et comptes rattachés	149 369	33 412	115 957	89 348
Impôts différés actifs	6 931		6 931	12 796
Autres débiteurs	1 514 262	0	1 514 262	1 241 585
Total	4 719 183	75 868	4 643 315	4 805 094
DISPONIBILITES - CCA				
Actions propres	0	0	0	0
Autres valeurs mobilières	3 490 442	0	3 490 442	4 475 363
Créances clients mobilisées	0	0	0	0
Disponibilités	1 224 930	0	1 224 930	1 266 169
Charges constatées d'avance	226 410	0	226 410	187 783
Total	4 941 781	0	4 941 781	5 929 315
ACTIF CIRCULANT	9 660 964	75 868	9 585 096	10 734 409
COMPTES DE REGULARISATION	0	0	0	0
TOTAL ACTIF	54 326 214	14 308 271	40 017 943	37 097 503

BILAN CONSOLIDE
EN EUROS

PASSIF	31/03/2019	31/03/2018
CAPITAUX PROPRES		
Capital	7 396 700	7 396 700
Primes d'émission, de fusion, d'apport	0	0
Réserve légale	348 149	306 309
Autres réserves	0	0
Report à nouveau	4 689 597	4 364 640
Réserves groupe	-1 459 627	-1 372 889
Résultat de l'exercice (part du groupe)	813 443	750 060
Subventions d'investissement	0	0
Total	11 788 262	11 444 820
INTERETS MINORITAIRES		
Dans les capitaux propres	-37 152	-35 614
Dans le résultat de l'exercice	-1 459	-1 538
INTERETS MINORITAIRES	-38 611	-37 152
CAPITAUX PROPRES	11 749 651	11 407 668
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	186 624	191 108
DETTE FINANCIERE		
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	20 163 124	18 563 985
Découverts et concours bancaire	871 292	200 447
Emprunts et dettes financières divers	82 535	80 885
Total	21 116 951	18 845 318
DETTE DIVERSE		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 659 067	5 169 475
Dettes fiscales et sociales	1 148 688	1 256 648
Impôts différés passif	0	0
Autres dettes	156 962	227 286
Produits constatés d'avance	0	0
Total	6 964 717	6 653 409
COMPTES DE REGULARISATION	0	0
DETTE	28 081 668	25 498 727
TOTAL PASSIF	40 017 943	37 097 503

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE
EN EUROS

	31/03/2019	31/03/2018
CHIFFRE D'AFFAIRES	52 757 998	53 598 586
Production stockée	0	0
Production immobilisée	0	0
Subventions d'exploitation	0	0
Reprise sur amortissements et provisions,transfert de charges	279 982	301 314
Autres produits	7 163	15 875
PRODUITS D'EXPLOITATION	53 045 143	53 915 775
Achats de marchandises et autres approvisionnements	39 947 530	40 790 498
Variation de stock	560 126	-70 713
Autres achats et charges externes	4 748 400	5 057 552
Impôts,taxes et versements assimilés	842 345	879 659
Salaires et Charges sociales	4 953 719	4 935 506
Dotation aux amortissements des immobilisations	994 761	1 016 970
Dotation aux amortissements des charges à répartir	0	0
Dotation aux provisions	-8 687	-32 147
Autres charges	36 886	54 838
CHARGES D'EXPLOITATION	52 075 079	52 632 162
RESULTAT D'EXPLOITATION	970 064	1 283 613
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers des participations	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	71 386	72 243
Reprises sur provisions et transfert de charges	0	0
Différence de change	0	0
Autres produits financiers	12 841	11 380
Total	84 227	83 623
CHARGES FINANCIERES		
Dotation financière aux amortissements et provisions	0	0
Intérêts et charges assimilées	422 968	377 443
Différence de change	0	0
Autres charges financières	0	0
Total	422 968	377 443
RESULTAT FINANCIER	-338 741	-293 820
RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES	631 323	989 793
Produits exceptionnels	3 530 999	4 666
Charges exceptionnelles	3 207 199	5 868
RESULTAT EXCEPTIONNEL	323 801	-1 202
Impôt sur les résultats	143 139	240 069
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	811 984	748 522
Quote part dans les résultats des sociétés mises en équivalence	0	0
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	811 984	748 522
Intérêts minoritaires	-1 459	-1 538
RESULTAT NET (part du Groupe)	813 443	750 060
RESULTAT NET (part du Groupe) par action	11,00	10,14

ANNEXE CONSOLIDÉE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 mars 2019 dont le total est de 40 017 943 € et au compte de résultat de l'exercice dégagant un résultat consolidé positif de 813 443 €.

Les notes indiquées ci-après, font partie intégrante des comptes consolidés qui ont été établis par les dirigeants.

1 – PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes consolidés ont été établis et présentés en conformité avec les dispositions de la loi du 3 janvier 1985, du décret du 17 février 1986 pris en application et du règlement CRC 99-02.

Nous signalons que les comptes annuels intègrent les règlements CRC 2002-10 et CRC 2004-06.

Le groupe a adopté le règlement ANC n° 2015-07 du 23 novembre 2015. A la date de première application de ce nouveau règlement (1er janvier 2016) le groupe a analysé le caractère amortissable ou non amortissable des écarts d'acquisition.

1.1- Périmètre, critères et méthodes de consolidation

Les sociétés dans lesquelles Alpix exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif, sont consolidées par intégration globale.

La liste des sociétés incluses dans le périmètre de consolidation et la méthode de consolidation retenue figurent en paragraphe 2.1.

Toutes les transactions significatives entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes à l'ensemble consolidé, notamment les dividendes, ont été éliminés.

1.2- Date de clôture des exercices

Toutes les sociétés du Groupe ont un exercice d'une durée de douze mois se clôturant le 31 mars 2019 excepté pour la SCI Immodix qui a clôturé le 31 décembre 2018.

1.3- Ecart d'acquisition

L'écart d'acquisition correspond à la différence, lors de l'entrée dans le périmètre de consolidation, entre le coût d'acquisition des titres des sociétés contrôlées et la part du groupe dans leur actif net réévalué à cette date.

Les écarts d'acquisition sont enregistrés suivant s'ils sont positifs ou négatifs aux postes "Ecart d'acquisition" à l'actif, ou "Provision pour risques" au passif.

L'écart d'acquisition négatif est rapporté au résultat sur une durée qui doit refléter les hypothèses retenues et les conditions déterminées lors de l'acquisition.

L'écart d'acquisition positif est amorti ou non selon sa durée d'utilisation. Ainsi l'écart d'acquisition :

- dont la durée d'utilisation est limitée est amorti linéairement sur cette durée ; en cas d'indice de perte de valeur un test de dépréciation est effectué.

- dont la durée d'utilisation est non limitée n'est pas amorti ; en contrepartie il fait l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice.

1.4- Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production. Les frais accessoires (droits de mutation, honoraires et frais d'actes) sont incorporés au coût d'acquisition des immobilisations.

Les biens susceptibles de subir une dépréciation sont amortis selon le mode linéaire sur la base de leur durée de vie économique.

	Durée d'amortissement
Marques et logiciel	1 à 5 ans
Matériel et Outillage	3 à 20 ans
Agencements et aménagements	2 à 20 ans
Matériel de bureau et informatique	2 à 10 ans
Mobilier	3 à 10 ans

1.5- Crédit bail

- Crédit-bail immobilier

Aucun crédit-bail immobilier en cours au 31 Mars 2019.

- Crédit-bail mobilier

Aucun crédit-bail mobilier en cours au 31 Mars 2019.

1.6- Stocks

Ils sont évalués suivant la méthode " premier entré, premier sorti ". Pour des raisons pratiques, le dernier prix d'achat connu a été retenu pour les produits achetés.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur brute déterminée comme indiqué ci-dessus s'avère supérieure à la valeur de réalisation, ou lorsque des produits ont fait l'objet d'une détérioration particulière. Les stocks de produits finis sont évalués à leur prix de revient « sortie usine ».

Une provision est constituée lorsque le prix de revente probable « net /net » est inférieur au prix de revient.

1.7- Clients et autres créances

Les créances et dettes sont évaluées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation des créances est pratiquée au cas par cas pour les créances qui présentent un risque de non recouvrement.



1.8 – Valeurs mobilières de placements

Leur coût d'acquisition a fait l'objet d'un test de valeur par comparaison avec le cours de chaque valeur mobilière de placement à la date de clôture de l'exercice.

Une provision pour dépréciation est constituée en cas de cours inférieur au cours d'acquisition, égale à la moins-value latente.

1.9 - Charges constatées d'avance

Cette rubrique ne contient que des charges ordinaires liées à l'exploitation normale de l'entreprise.

1.10- Retraites et autres avantages

Le groupe doit faire face à certains engagements en matière d'indemnités de départ à la retraite des salariés en activité. Ces engagements de retraites sont provisionnés.

Les hypothèses retenues en la matière sont les suivantes :

- Masse salariale : salaires et charges sociales
- Taux d'actualisation : 1.5 %
- Départ à l'initiative du salarié

1.11- Provisions pour risques et charges

Elles sont constituées pour tenir compte des risques financiers existant à la date de clôture des comptes.

1.12- Impôts différés

Les impôts différés sont calculés pour toutes les différences temporaires entre les valeurs fiscales et consolidées des actifs et passifs. Ces différences naissent notamment :

- des différences temporaires entre le résultat comptable et le résultat fiscal, (provisions non déductibles)
- des retraitements pratiqués en consolidation (amortissements dérogatoires, provisions, élimination des profits internes inclus dans les stocks et les immobilisations, ...)

Les actifs d'impôts différés provenant des différences temporaires, des retraitements de consolidation ou des reports fiscaux déficitaires ne sont comptabilisés que lorsque leur utilisation est probable.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable en tenant compte des dates probables de reversement. Ils sont constatés pour leur valeur nominale sans actualisation.



2 – PERIMETRE ET EVOLUTION DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION AU COURS DE L'EXERCICE

2.1- Périmètre de consolidation au 31.03.2019

<i>Sociétés</i>	<i>Pays</i>	<i>% détention</i>	<i>Méthode de consolidation</i>
Alpix	France	100 %	Intégration globale
Jugremix	France	100 %	Intégration globale
Sci du Nouveau Prêche	France	100 %	Intégration globale
Immodix	France	89 %	Intégration globale

2.2- Variations de pourcentage de détention

Aucune variation sur l'exercice

3 – ECARTS D'ACQUISITION

3.1 Ecart d'acquisitions actifs

JUGREMIX-NOUVEAU PRECHE : 15 464 918 €

Cet écart a été constaté au moment de l'acquisition par la SAS Alpix de la SAS Jugremix et de sa filiale la SCI du Nouveau Prêche.

S'agissant d'éléments identifiables, aucun amortissement n'a été pratiqué sur l'écart d'acquisition. La valeur nette comptable de l'écart d'acquisition a été soumis au test de dépréciation annuel, sans constatation de provision.

L'écart d'acquisition n'ayant pas de durée d'utilisation limitée, il n'a fait l'objet d'aucun amortissement ; en contrepartie nous avons procédé à un test de dépréciation. Aucun indice de perte de valeur n'est apparu et de ce fait aucune dépréciation n'a été comptabilisée.



4 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Composition	Valeur brute au 31 mars 2018	Augmentation	Diminution	Valeur brute au 31 mars 2019
Frais d'établissement	18 000			18 000
Concessions, brevets, droits similaires	40 849			40 849
TOTAL BRUT	58 849			58 849

Amortissements & Provisions	Valeur brute au 31 mars 2018	Augmentation	Diminution	Valeur brute au 31 mars 2019
Frais d'établissement	18 000			18 000
Concessions, brevets, droits similaires	40 511	338		40 849
TOTAL AMORTISSEMENTS	58 511	338		58 849

TOTAL NET	338	-338		0
------------------	------------	-------------	--	----------

5 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Composition	Valeur brute au 31 mars 2018	Augmentation	Poste à poste	Diminution	Valeur brute au 31 mars 2019
Terrains	2 595 684			488 000	2 107 684
Constructions	13 164 747				13 164 747
Installations techni, matériel, outillages	3 150 738	53 153			3 203 891
Autres Immobilisations corporelles	2 857 934	157 527		119 955	2 895 506
Immobilisations en cours	1 763 685	7 018 314		2 530 821	6 251 178
TOTAL BRUT	23 532 788	7 228 994		3 138 776	27 623 006

Amortissements & Provisions	Valeur brute au 31 mars 2018	Amortissement	Reprise	Valeur brute au 31 mars 2019
Constructions	8 462 994	541 995		9 004 989
Installations techni, matériel, outillages	2 608 814	241 830		2 850 644
Autres Immobilisations corporelles	2 147 809	210 595	40 483	2 317 921
TOTAL AMORTISSEMENTS	13 219 617	994 420	40 483	14 173 554

TOTAL NET	10 313 171	6 234 574	3 098 292	13 449 452
------------------	-------------------	------------------	------------------	-------------------

6 – TITRES MIS EN EQUIVALENCE

Néant

7 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Composition	Valeur brute au 31 mars 2018	Augmentation	Diminution	Valeur brute au 31 mars 2019
Titres de participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	409 209	24 944	94 288	339 865
Prêts		1 008 767		1 008 767
Autres immobilisations financières	175 458		5 613	169 845
TOTAL BRUT	584 667	1 033 711	99 901	1 518 477

8 – ETAT DES CREANCES ET DES DETTESEtat des créances :

Composition	Valeur nette au 31 mars 2019	A moins d'un an	A plus d'un an
Créances clients et comptes rattachés	149 369	149 369	
Autres créances	1 514 262	1 514 262	
TOTAL	1 663 631	1 663 631	

Etat des dettes :

Composition	Valeur nette au 31 mars 2019	A moins d'un an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	20 163 124	2 096 613	7 165 929	10 900 581
Emprunts et dettes financières	82 535	82 535		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 659 067	5 659 067		
Dettes fiscales et sociales	1 148 688	1 148 688		
Autres dettes	156 962	156 962		
TOTAL	27 210 376	9 143 866	7 165 929	10 900 581

9 – CAPITAL SOCIAL

	Nombre	Valeur Nominal
Titres début d'exercice :	73 967	100 €
Titres émis sur l'exercice :	-	-
Titres fin d'exercice :	73 967	100 €

10 – PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES

Composition	Valeur au 31 mars 2018	Augmentation	Diminution	Valeur au 31 mars 2019
Provision Pensions	191 108		4 484	186 624
TOTAL BRUT	191 108		4 484	186 624

11 – FRAIS DE PERSONNEL ET EFFECTIF

Composition	31/03/2019	31/03/2018
Salaires et traitements	3 801 896	3 786 905
Charges sociales	1 151 822	1 148 601
TOTAL	4 953 719	4 935 506

Effectif Moyen	31/03/2019	31/03/2018
	151	162



12 – VARIATION DES CAPITAUX PROPRES GROUPE

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Capitaux propres N-1	7 396 700		3 298 061	750 060	11 444 820
Variation de capital de l'entreprise consolidante					
Distribution de dividendes			(470 000)		
Affectation en réserves			750 060	(750 060)	
Résultat N				813 443	
Variation des écarts de conversion					
Incidence des réévaluations					
Acquisition de titres d'autocontrôle					
Changements de méthodes comptables					
Autres variations			(1)		
Capitaux propres N	7 396 700		3 578 119	813 443	11 788 262

13 – IMPOTS DIFFERES

Le taux pratiqué pour le calcul des impôts différés est de 28%.

Au 31 Mars 2019, il apparait un actif d'impôt différé d'un montant de 6 931 €. Il s'analyse ainsi :

Différences temporaires d'imposition	24 565
Retraitement consolidation	(17 634)
	<u>6 931</u>



14 – PREUVE D'IMPOT

La ventilation de l'impôt affectant le résultat consolidé de l'exercice s'analyse comme suit :

Impôts sur les bénéfices	
Détail du compte de résultat :	Solde
- Charge d'impôt exigible	137 274
- Charge d'impôt différé	5 865
Total	143 139

Preuve de l'impôt	Résultat avant impôts	Impôts	Taux
Impôts Théoriques	955 123	318 374	33,33%
Différences permanentes		-107 127	
Divers		581	
Taux différenciés - taux réduit		-27 904	
Crédit d'impôt		-40 786	
Comptes consolidés	955 123	143 139	14,99%



15 – TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	Exercice 31-mars-19	Exercice 31-mars-18
Résultat consolidé part du groupe	813 443	750 060
Résultat consolidé, part des minoritaires	(1 459)	(1 538)
Résultat des sociétés mises en équivalence (en -)	0	0
Dotation aux amortissements	994 758	1 016 970
Dotations nettes aux provisions	(8 687)	(32 147)
Plus-values nettes sur cessions d'immobilisations (en -)	(338 172)	0
Réévaluation éléments d'actifs (en -)	0	0
Variation de l'impôt différé (IDA & IDP)	5 865	(274)
Capacité d'autofinancement	1 465 748	1 733 071
Stock	454 819	(168 511)
Clients	(22 025)	(47 363)
CCA	(141 148)	63 521
Fournisseurs	489 592	1 312 963
Autres	(348 439)	(740 383)
Variation du B.F.R.	432 799	420 226
Cash flow issu des opérations d'exploitation	1 898 547	2 153 297
Cession d'immobilisations non financières	3 161 057	0
Acquisition d'immobilisations non financières	(7 228 994)	(2 321 098)
Cession d'immobilisations financières	375 309	0
Acquisition d'immobilisations financières	(1 033 711)	(2 685)
Incidence des variations dans le périmètre de consolidation (a)	0	0
Autres éléments de consolidation	(1)	(1)
Cash flow issu des opérations d'investissement	(4 726 340)	(2 323 784)
Souscription d'emprunts	3 423 536	1 869 112
Remboursement d'emprunts	(1 824 397)	(1 684 557)
Variation Dettes financières diverses	1 650	
Dividendes versés	(470 000)	(260 000)
Cash flow issu des opérations de financement	1 130 788	(75 445)
Variation de trésorerie calculée	(1 697 004)	(245 931)
Trésorerie à l'ouverture :	5 541 084	5 787 016
Trésorerie à la clôture :	3 844 080	5 541 084
Variation de trésorerie constatée	(1 697 004)	(245 931)

COMMISSARIAT AUX COMPTES
AREs X-PERT
AUDIT
Cour d'Appel de Nîmes