



**LACROIX SA**

**Comptes annuels**

**Période de référence du 10/2013 au  
09/2014 (12 mois)**

**Exercice 2013/2014**

**LACROIX SA**  
8, Impasse du Bourrelier  
44800 Saint-Herblain

*Ce rapport contient 16 pages*

---

## Sommaire

<b>1</b>	<b>Bilan</b>	<b>3</b>
<b>2</b>	<b>Compte de résultat</b>	<b>4</b>
<b>3</b>	<b>Annexe</b>	<b>5</b>
<b>3.1</b>	<b>Faits majeurs de l'exercice</b>	<b>5</b>
<b>3.2</b>	<b>Principes et méthodes comptables</b>	<b>5</b>
3.2.1	Immobilisations incorporelles	5
3.2.2	Immobilisations corporelles	5
3.2.3	Immobilisations financières	5
3.2.4	Créances	5
3.2.5	Valeurs mobilières de placement	5
3.2.6	Opérations en devises	6
3.2.7	Provision pour risques et charges	6
3.2.8	CICE	6
3.2.9	Résultat exceptionnel	6
3.2.10	Impôt sur les bénéficiaires	6
<b>3.3</b>	<b>Notes sur le Bilan</b>	<b>7</b>
3.3.1	Variation de l'actif immobilisé, amortissements et provisions	7
3.3.2	Etat des Créances et des dettes	8
3.3.3	Valeurs mobilières de placement	9
3.3.4	Capital	9
3.3.5	Etat des Provisions	10
3.3.6	Stocks options	10
3.3.7	Comptes de régularisation	11
3.3.8	Postes du bilan concernant les entreprises liées	12
<b>3.4</b>	<b>Notes sur le Résultat</b>	<b>13</b>
3.4.1	Détail des charges et produits exceptionnels	13
3.4.2	Ventilation de l'impôt	13
3.4.3	Sociétés intégrées fiscalement	13
3.4.4	Charges et produits concernant les entreprises liées	14
3.4.5	Accroissements et allègements de la dette future d'impôt	14
<b>3.5</b>	<b>Renseignements divers</b>	<b>15</b>
3.5.1	Effectifs	15
3.5.2	DIF	15
3.5.3	Identification de la société consolidante	15
3.5.4	Engagements financiers	15
3.5.5	Rémunération des Dirigeants	15
3.5.6	Filiales et participations	16
3.5.7	Évènements postérieurs à la clôture	16

*Tous les montants sont exprimés en milliers d'€uros*

# 1 Bilan

BILAN ACTIF (en K€)	Note	Exercice 2014			Exercice 2013
		Brut	Amort & Prov		Net
Immobilisations Incorporelles	3.3.1	80	67		13
Immobilisations Corporelles	3.3.1	1 358	237		1 120
Immobilisations Financières (1)	3.3.1	75 001	6 805		68 196
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>		<b>76 439</b>	<b>7 110</b>		<b>69 329</b>
Avances, acomptes versés sur commandes		13			13
Creances Clients & Cpts Ratt	3.3.2	415			415
Creances Diverses	3.3.2	18 223			18 223
Valeurs Mobilières de Placement (2)	3.3.3	17 553			17 553
Disponibilités		332			332
Charges Constatées d'Avance	3.3.7	69			69
<b>ACTIF CIRCULANT</b>		<b>36 605</b>	<b>0</b>		<b>36 605</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>113 043</b>	<b>7 110</b>		<b>105 934</b>

(1) Dont Titres de participation pour K€ 67 597 en valeur brute, provision sur titres pour K€ 6 805

(2) Dont actions propres pour K€ 799

BILAN PASSIF (en K€)	Note	Exercice 2014	Exercice 2013
Capital	3.3.4	25 000	25 000
Primes d'Emission, Fusion et apport	3.3.4	3 455	3 455
Réserve Légale	3.3.4	2 517	2 144
Autres Réserves	3.3.4	33 500	28 000
Report a Nouveau	3.3.4	410	599
Provisions réglementées	3.3.4	21	24
Résultat	3.3.4	7 312	7 471
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		<b>72 216</b>	<b>66 692</b>
Provisions pour Risques et Charges	3.3.5	273	3
<b>PROVISIONS</b>		<b>273</b>	<b>3</b>
Emprts & Det.c/o Ets Crdt...(2)	3.3.2	10 313	20 019
Emprunts & Dettes Fin.Divers.	3.3.2	22 288	15 084
Dettes Fournisrs & Cpts Ratt	3.3.2	266	228
Dettes Fiscales et Sociales.	3.3.2	536	395
Dettes sur immobilisations	3.3.2		
Autres	3.3.2	41	70
<b>TOTAL DETTES (1)</b>		<b>33 445</b>	<b>35 796</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>105 934</b>	<b>102 491</b>

(1) Dettes et produits constatés d'avance à - d'un an

28 663

23 517

(2) Dont concours bancaires courants, soldes créditeurs de banques

5

29

## 2 Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT (en K€)	Note	Exercice 2014	Exercice 2013
<b>Chiffre d'Affaires Net</b>		<b>1 585</b>	<b>1 374</b>
Reprises s/ Provisions & Transfert de charges		18	145
Autres Produits		0	
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		<b>1 604</b>	<b>1 519</b>
Autres Achats externes		994	800
Impôts, Taxes & Assimilés		136	210
Charges de Personnel	3.5.1	1 219	621
Dotations aux Amortis. & Provisions		96	95
Autres Charges		26	27
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		<b>2 471</b>	<b>1 753</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION (I)</b>	<b>(1) (2)</b>	<b>-867</b>	<b>-234</b>
Produits de Participation..(3)		4 301	4 770
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		133	159
Autres Inter. & Prod. Assimil.(3)		332	294
Reprises s/ Provisions & Transfert de charges		1 032	501
Produits / cessions de valeurs mob. placement		16	3
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		<b>5 814</b>	<b>5 727</b>
Dotations aux Amortis. & Provisions		269	
Intérêts & Charges Assimil.(4)		551	610
Charges / cessions de val mob placement			
<b>CHARGES FINANCIERES</b>		<b>820</b>	<b>610</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (II)</b>		<b>4 993</b>	<b>5 117</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I +II)</b>		<b>4 126</b>	<b>4 883</b>
Sur Operations en Capital...		15 043	5
Reprises sur provisions		8	10
<b>TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		<b>15 051</b>	<b>16</b>
Sur Operations de Gestion...			18
Sur Operations en Capital...		14 989	10
Dotations amortiss et provisions		5	3
<b>TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		<b>14 994</b>	<b>31</b>
<b>= RESULTAT EXCEPT.</b>	<b>3.4.1</b>	<b>57</b>	<b>-16</b>
Particip. des Salaries....(IX)			0
Impôts sur les Benefices...(X)	3.4.2	-3 129	-2 604
<b>Total des produits</b>		<b>22 468</b>	<b>7 262</b>
<b>Total des charges</b>		<b>15 156</b>	<b>-209</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>		<b>7 312</b>	<b>7 471</b>

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entreprises liées 4 583 5 039

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées 141 91

## **3 Annexe**

### **3.1 Faits majeurs de l'exercice**

Au cours de l'exercice, la société Lacroix SA a apporté les titres LACROIX SIGNALISATION à la société LACROIX IV société holding filiale de LACROIX SA.

Elle a acquis des titres LACROIX SOFREL auprès d'un actionnaire hors groupe.

### **3.2 Principes et méthodes comptables**

Les règles et méthodes comptables françaises 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.

#### **Changement de méthodes comptables, d'évaluation et d'estimation**

A compter de la clôture de l'exercice 2013/2014, la société applique la recommandation de l'ANC R 2013-02. La société a opté pour la méthode n°2 qui permet de traiter les écarts actuariels selon la méthode du corridor. Cette méthode consiste à constater en engagements hors bilan les écarts actuariels compris dans le corridor et à amortir en résultat ceux compris à l'extérieur du corridor.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

#### **3.2.1 Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition et sont amorties suivant le mode linéaire :

- Concessions, brevets, licences, logiciels 1 à 10 ans linéaire

#### **3.2.2 Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production. Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisation ne sont pas inclus dans le coût des productions de ces immobilisations.

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

- Matériel de transport 4 à 10 ans linéaire
- Matériel de bureau informatique 4 à 10 ans linéaire
- Mobilier 15 ans linéaire.

#### **3.2.3 Immobilisations financières**

La valeur brute des titres de participation et autres titres immobilisés correspond au coût d'achat hors frais accessoires. Les créances rattachées à des participations sont évaluées à leur coût historique.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'usage est inférieure à la valeur brute. Cette valeur d'usage est appréciée au cas par cas en tenant compte notamment de la situation générale, des perspectives d'activités et de résultats de chacune des sociétés concernées.

#### **3.2.4 Créances**

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

#### **3.2.5 Valeurs mobilières de placement**

Leur valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire correspondant au cours de clôture est inférieure à la valeur brute, une

provision pour dépréciation est constatée à la clôture.

Les stocks options sont comptabilisées dans les VMP.

### 3.2.6 Opérations en devises

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur dans la monnaie de référence à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en « écarts de conversion ». Les pertes latentes de changes non compensées font l'objet d'une provision pour risques.

### 3.2.7 Provision pour risques et charges

Conformément au règlement 2000-06 du C.R.C., les provisions pour risques et charges sont constituées de manière à prendre en compte les obligations de la société à l'égard de tiers, dont il est probable ou certain qu'elles provoqueront une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente, et dont l'échéance ou le montant ne sont pas fixés de façon précise. Elles sont évaluées en tenant compte des informations disponibles et le cas échéant après consultations des experts et conseils de l'entreprise.

- Le montant comptabilisé au titre de la provision pour retraite a été évalué suivant la méthode actuarielle dite au prorata "des droits au terme" autrement dénommée "méthode rétrospective des unités de crédit projetées". Aucun impôt différé actif n'a été comptabilisé à ce titre."

### 3.2.8 CICE

Concernant la comptabilisation du CICE, la société a retenu l'option, proposée par l'ANC, de comptabilisation en minoration des charges de personnel dès la clôture au 30/09/2013. Ainsi, un produit de 4 K€ a été

comptabilisé en moins des charges de personnel dans les comptes au 30 septembre 2014.

### 3.2.9 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel comprend les éléments de résultat qui ne se rattachent pas aux activités ordinaires de l'entreprise.

Il comprend également les éléments qui, bien que se rattachant aux activités ordinaires, présentent un caractère exceptionnel dans leurs montants et leur survenance.

### 3.2.10 Impôt sur les bénéfices

La société LACROIX SA (société tête de Groupe) et ses filiales intégrées (toutes détenues à plus de 95% ont décidé d'opter pour le régime d'intégration fiscale des groupes prévu par les articles 223 A et suivants du CGI, en date du 27 septembre 1996, pour 5 ans à compter du 1er octobre 1996. Depuis le 1<sup>er</sup> octobre 2001, l'option pour l'intégration fiscale fait l'objet d'un renouvellement par tacite reconduction.

L'impôt pris en charge par les filiales est celui qu'elles auraient supporté en l'absence d'intégration fiscale, la mère comptabilisant en résultat les différentiels d'impôts provisoires ou définitifs provenant de l'application du régime.

Au 30/09/2014, le périmètre fiscal intègre les entités suivantes :

#### Liste des filiales

Kangourou Est  
Kangourou Ouest  
Kangourou IDF  
Kangourou Sud Ouest  
Kangourou Nord Pas de Calais  
Kangourou Rhones Alpes  
Kangourou Aquitaine  
Lacroix Electronics  
Lacroix Electronics Solutions  
Lacroix Océan Indien  
Lacroix Signalisation  
Lacroix Sofrel  
Lacroix III  
Lacroix IV  
lacroix City  
Société des Signalisations

### 3.3 Notes sur le Bilan

Sauf cas contraire, les montants sont exprimés en K€.

#### 3.3.1 Variation de l'actif immobilisé, amortissements et provisions

VALEURS BRUTES	Ouverture	Augmentation	Diminution	Cloture
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	80			80
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Constructions, Matériel de bureau, informatique, installations	1 314	43		1 358
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Titres de participations (1)	67 553	15 033	14 989	67 597
Prêts et autres immobilisations financières	8 530	345	1 471	7 404
<b>TOTAL</b>	<b>77 477</b>	<b>15 421</b>	<b>16 459</b>	<b>76 439</b>

AMORTIS. & PROVISIONS	Ouverture	Augmentation	Diminution	Cloture
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	59	9		67
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Constructions, Matériel de bureau, informatique, installations	150	87		237
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Titres de participations (1)	6 805			6 805
Prêts et autres immobilisations financières	859		859	0
<b>TOTAL</b>	<b>7 873</b>	<b>96</b>	<b>859</b>	<b>7 110</b>

Les mouvements de prêts et autres immobilisations financières concernent des actions propres non affectées aux différents plans ainsi que le contrat de liquidité.

(1) Dépréciation des titres de l'électronique (Note 3.5.6).

### 3.3.2 Etat des Créances et des dettes

ETAT DES CREANCES & DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
<b>Etat des créances</b>				
Créances rattachées à des participations				
Prêts	4 357	943	3 414	
Autres immobilisations financières	3 047			3 047
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	415	415		
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices Taxe sur le valeur ajoutée Autres impôts, taxes et assimilés Divers	2 118 40 3	2 118 40 3	
Groupe et associés	16 040	16 040		
Debiteurs divers	21	21		
Charges constatées d'avance	69	69		
<b>TOTAUX</b>	<b>26 111</b>	<b>19 650</b>	<b>3 414</b>	<b>3 047</b>
<b>Etat des dettes</b>				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires convertibles				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	à 1 an maximum à l'origine à plus d'un an à l'origine	39 10 274	39 5 493	351
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	266	266		
Personnel et comptes rattachés	172	172		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	215	215		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices Taxe sur le valeur ajoutée Obligations cautionnées Autres impôts, taxes et assimilés	80 68	80 68	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	22 288	22 288		
Autres dettes	41	41		
Dettes représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAUX</b>	<b>33 445</b>	<b>28 663</b>	<b>4 430</b>	<b>351</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice	500			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	10 176			



### 3.3.3 Valeurs mobilières de placement

	Exercice 2014	Exercice 2013
Actions propres (1)	799	541
Placement (2)	16 755	16 552
<b>TOTAL</b>	<b>17 553</b>	<b>17 094</b>
<b>PROVISIONS</b>	<b>0</b>	<b>173</b>
<b>VALEURS NETTES</b>	<b>17 553</b>	<b>16 921</b>

(1) A la clôture de l'exercice, la société détient 39 113 titres pour un montant de 799 K€. Les actions propres détenues couvrent la totalité des engagements liés aux stocks options.

(2) Les autres placements constitués de SICAV, de certificats de dépôt et d'autres produits de placement s'élèvent à 16 755 K€ au 30/09/14.

### 3.3.4 Capital

Le capital social est constitué de 3 766 560 actions pour un montant de 25 000 000 Euros, un droit de vote double est attribué à toutes les actions nominatives détenues depuis plus de trois ans par le même actionnaire.

#### 3.3.4.1 Variation des capitaux propres

	Montant Début exercice	Affectation Résultat N-1	Variation	Montant Fin exercice
Capital	25 000			25 000
Primes	3 455			3 455
Réserve légale	2 144	374		2 517
Autres Réserves	28 000	5 500		33 500
Report à Nouveau	599	-188		410
Résultat	7 471	-7 471	7 312	7 312
Provisions règlementées	24		-3	21
<b>TOTAL</b>	<b>66 692</b>	<b>-1 785</b>	<b>7 310</b>	<b>72 216</b>

Distribution de dividendes pour 1 785 K€.

### 3.3.4.2 Variation des actions propres

Le nombre d'actions propres a évolué de la manière suivante :

	<b>Exercice 2014</b>
<b>Ouverture</b>	<b>200 073</b>
Acquisitions	17 373
Cessions	(17 188)
<b>Clôture (1)</b>	<b>200 258</b>

(1) La valeur des actions propres au 30 septembre 2014, déterminée sur la base de la moyenne des cours de bourse du mois de septembre 2014, et inscrite dans les comptes sociaux de Lacroix SA, s'élève à K€ 4 580.

### 3.3.5 Etat des Provisions

	<b>Ouverture</b>	<b>Augmentation</b>	<b>Diminution</b>	<b>Cloture</b>
<b>Provisions risques &amp; charges</b>				
- Risques levée stock options	0	269		269
- Indemnités départ retraite	3	0		3
- Autres risques	0			0
<b>TOTAL</b>	<b>3</b>	<b>270</b>	<b>0</b>	<b>273</b>

La société provisionne les indemnités de départ à la retraite, sur la base des dispositions conventionnelles.

- Il s'agit d'un régime à prestations définies. L'évaluation de la provision est réalisée par un actuaire indépendant selon la méthode des unités de crédit projetées, sur la base d'un taux d'actualisation de 2.00%

### 3.3.6 Stocks options

Des options d'achat d'actions ont été attribuées aux dirigeants et à certains salariés. Le prix d'exercice des options octroyées est égal à la moyenne des 20 derniers cours de bourse précédents la date d'octroi. Les options sont subordonnées à l'accomplissement de 4 années de services.

Le nombre d'options et leur prix d'exercice moyen pondéré sont détaillés ci-dessous :

	Exercice 2014	Exercice 2013
<b>Ouverture</b>	<b>84 328</b>	<b>92 328</b>
Octroyés		
Levées		
Non activable (suite départ)	(12 000)	(8 000)
<b>Clôture</b>	<b>72 328</b>	<b>84 328</b>

Les dates d'expiration et les prix d'exercice des options sur actions à la clôture de l'exercice sont détaillés ci-après :

Date des plans		Conditions	
Attribution	Début option	Prix d'exercice	Nombre d'actions
nov.-2005	nov.-2009	21,12	18 078
sept.-2006	sept.-2010	21,09	23 250
déc.-2006	déc.-2010	20,70	12 000
févr.-2008	févr.-2012	22,73	3 000
oct.-2008	oct.-2012	17,01	9 000
oct.-2011	oct.-2015	14,33	7 000
			<b>72 328</b>

### 3.3.7 Comptes de régularisation

Produits à recevoir

	Exercice 2014	Exercice 2013
Créances clients et comptes rattachés	68	16
Etat	3	
Intérêts courus	20	58
Divers produits à recevoir	20	13
<b>Total</b>	<b>111</b>	<b>88</b>

## Charges constatées d'avance

	Exercice 2014	Exercice 2013
Charges exploitation	68	38
Charges financières	1	
<b>Total</b>	<b>69</b>	<b>38</b>

## Charges à payer

	Exercice 2014	Exercice 2013
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	35	39
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	96	62
Dettes fiscales et sociales	333	285
Disponibilités, charges à payer	1	
Autres dettes	27	70
<b>Total</b>	<b>491</b>	<b>457</b>

## 3.3.8 Postes du bilan concernant les entreprises liées

	Exercice 2014
Immobilisations financières (1)	65 149
Créances	16 475
Dettes	22 438

(1) montant net pour lequel il existe une provision de 6 805 K€ (note 3.3.1)

### 3.4 Notes sur le Résultat

Sauf cas contraire, les montants sont exprimés en K€.

#### 3.4.1 Détail des charges et produits exceptionnels

	Exercice 2014
Pénalités	
Cessions immobilisations financières	14 989
Cessions valeurs mobilières de placement	
Mali sur rachat d'action	
Dotation amortissements dérogatoires	5
Provision valeur mobilières placements	
<b>Total Charges</b>	<b>14 994</b>
Cessions immobilisations financières	14 989
Cessions valeurs mobilières de placement	
Boni sur rachat d'action	54
Reprise provision risques et charges	
Reprise amortissements dérogatoires	8
<b>Total Produits</b>	<b>15 051</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>57</b>

#### 3.4.2 Ventilation de l'impôt

	Résultat avant impôt	Impôt	Après Impôt
RESULTAT COURANT	4 126		4 126
RESULTAT EXCEPTIONNEL	57		57
PARTICIPATION			0
INTEGRATION FISCALE : produit d'impôt		3 129	3 129
<b>RESULTAT NET</b>	<b>4 183</b>	<b>3 129</b>	<b>7 312</b>

#### 3.4.3 Sociétés intégrées fiscalement

La société est tête de groupe d'un périmètre fiscal. La liste des entités membres de ce périmètre est présentée en note 3.2.9

La différence entre l'impôt comptabilisé et l'impôt théorique calculé en l'absence d'intégration fiscale est une économie de 3 129 K€.

### 3.4.4 Charges et produits concernant les entreprises liées

	Exercice 2014
Charges d'exploitation	429
Charges financières	141
Produits d'exploitation	1 571
Produits financiers	4 583
Charges exceptionnelles	0
Produits exceptionnels	0

### 3.4.5 Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

	Ouverture		Variations		Cloture	
	Actif	Passif	Actif	Passif	Actif	Passif
<b>NATURE</b>						
<b>I. Décalages certains ou éventuels</b>						
<i>Charges non Déductibles temporairement</i>						
Provision pour impôts						
Indemnités départ retraite	3		0		3	
Autres						
<b>II. Impact des éléments à imputer</b> (antérieur à l'intégration fiscale)						
Amortissements réputés différés						
Déficits reportables						
Moins value à Long Terme						
<b>III. Régime de l'intégration fiscale</b>						
Amortissements réputés différés						
Déficits reportables						
Moins values nettes à Long Terme						
<b>IV. Eléments de Taxation Eventuelle</b>						
Plus value en sursis d'imposition (titres)						
Montant de la Réserve Spéciale des						
Plus- Values à Long Terme (base d'impôt)						

L'impact des plus values à long terme à la clôture est évalué au taux de 0 % ,

### 3.5 Renseignements divers

#### 3.5.1 Effectifs

L'effectif moyen hors mandataire pour l'exercice s'est élevé à 4 personnes ayant le statut cadre.

#### 3.5.2 DIF

Les droits acquis au titre du plan individuel à la formation sont :

	Exercice 2014
Droits acquis à l'ouverture	145
Droits acquis sur la période	144
Droits consommés	0
Autres variations	0
<b>Droits acquis à la clôture</b>	<b>289</b>

#### 3.5.3 Identification de la société consolidante

VINILA INVESTISSEMENTS  
SAS au capital de 65 000 Euros  
n° SIRET : 354 034 993 00023

#### 3.5.4 Engagements financiers

	Exercice 2014
Avals et cautions donnés aux filiales	306
Dettes garanties par des suretés réelles	
Effets escomptés non échus	
Engagement en matière de pensions, retraites et indemnités	5
Engagement de rachat d'actions	1 050

#### 3.5.5 Rémunération des Dirigeants

Les rémunérations versées, au titre de l'exercice, aux membres des organes d'administration, de direction et de surveillance, à raison de leurs fonctions dans la société s'élèvent à 740 K€.

### 3.5.6 Filiales et participations

	Capital social	Autres capitaux propres	Quote-part du capital détenue	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis non remboursés	Montant des cautions & avals donnés	Chiffre d'affaires HT du dernier exercice	Résultat du dernier exercice	Dividendes Encaissés au cours de l'exercice	Observations
				Brute	nette						
<b>1. Filiales détenues à plus de 50%</b>											
LACROIX SOFREL	5 500	8 930	97,41%	13 161	13 161			34 275	6 451	4 301	
LACROIX ELECTRONICS	25 000	6 944	100,00%	39 427	32 622	19 607	306	74 115	433		
LACROIX IV	9 373	13 666	100,00%	14 999	14 999			495	8 042		
LACROIX V	5	0	100,00%	5	5				0		
LACROIX VI	5	0	100,00%	5	5				0		
<b>2. Participations détenues entre 10 et 50 %</b>											
<b>3. Participation inférieure à 10 %</b>											
LACROIX TRAFFIC BELGIUM	62	-257	0,16%	0	0			86	-98		
<b>TOTAL</b>				<b>67 596</b>	<b>60 791</b>	<b>19 607</b>	<b>306</b>			<b>4 301</b>	

### 3.5.7 Évènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement n'est intervenu durant la période.