



LACROIX SA

Comptes annuels

**Période de référence du 10/2014 au
09/2015 (12 mois)**

Exercice 2014/2015

LACROIX SA
8, Impasse du Bourrelier
44800 Saint-Herblain

Ce rapport contient 16 pages

Sommaire

1	Bilan	3
2	Compte de résultat	4
3	Annexe	5
3.1	Faits majeurs de l'exercice	5
3.2	Principes et méthodes comptables	5
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	5
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
3.3	Notes sur le Bilan	7
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
3.4	Notes sur le Résultat	13
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
3.5	Renseignements divers	15
3.5.1	Effectifs	15
3.5.2	DIF	Erreur ! Signet non défini.
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	15
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 2015			Exercice 2014
		Brut	Amort & Prov		Net
Immobilisations Incorporelles	3.3.1	91	55		36
Immobilisations Corporelles	3.3.1	1 357	325		1 033
Immobilisations Financières (1)	3.3.1	74 078	6 805		67 273
ACTIF IMMOBILISE		75 527	7 185		68 342
Avances, acomptes versés sur commandes		14			14
Creances Clients & Cpts Ratt	3.3.2	540			540
Creances Diverses	3.3.2	35 354			35 354
Valeurs Mobilières de Placement (2)	3.3.3	14 099			14 099
Disponibilités		323			323
Charges Constatées d'Avance	3.3.7	69			69
ACTIF CIRCULANT		50 399	0		50 399
TOTAL GENERAL		125 925	7 185		118 740

(1) Dont Titres de participation pour K€ 67 688 en valeur brute, provision sur titres pour K€ 6 805

(2) Dont actions propres pour K€ 881

BILAN PASSIF (en K€)	Note	Exercice 2015	Exercice 2014
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	2 517
Autres Réserves	3.3.4	38 500	33 500
Report à Nouveau	3.3.4	222	410
Provisions réglementées	3.3.4	28	21
Résultat	3.3.4	15 183	7 312
CAPITAUX PROPRES		84 906	72 216
Provisions pour Risques et Charges	3.3.5	257	273
PROVISIONS		257	273
Emprts & Det.c/o Ets Crdt...(2)	3.3.2	18 629	10 313
Emprunts & Dettes Fin.Divers.	3.3.2	14 071	22 288
Dettes Fournisrs & Cpts Ratt	3.3.2	267	266
Dettes Fiscales et Sociales.	3.3.2	534	536
Dettes sur immobilisations	3.3.2		
Autres	3.3.2	76	41
TOTAL DETTES (1)		33 577	33 445
TOTAL GENERAL		118 740	105 934

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

19 524

28 663

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

104

5

2 Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT (en K€)	Note	Exercice 2015	Exercice 2014
Chiffre d'Affaires Net		1 806	1 585
Reprises s/ Provisions & Transfert de charges		25	18
Autres Produits		0	0
PRODUITS D'EXPLOITATION		1 832	1 604
Autres Achats externes		1 152	994
Impots,Taxes & Assimilés		127	136
Charges de Personnel	3.5.1	1 315	1 219
Dotations aux Amortis.& Provisions		101	96
Autres Charges		28	26
CHARGES D'EXPLOITATION		2 723	2 471
RESULTAT EXPLOITATION (I) (1) (2)		-892	-867
Produits de Participation..(3)		12 838	4 301
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		108	133
Autres Inter.& Prod.Assimil.(3)		354	332
Reprises s/ Provisions & Transfert de charges		20	1 032
Produits / cessions de valeurs mob. placement		4	16
PRODUITS FINANCIERS		13 324	5 814
Dotations aux Amortis. & Provisions		3	269
Interets & Charges Assimil.(4)		381	551
Charges / cessions de val mob placement			
CHARGES FINANCIERES		384	820
RESULTAT FINANCIER (II)		12 939	4 993
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I +II)		12 047	4 126
Sur Operations en Capital..		13	15 043
Reprises sur provisions		9	8
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS		22	15 051
Sur Operations de Gestion...		0	
Sur Operations en Capital..		7	14 989
Dotations amortiss et provisions		15	5
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES		22	14 994
= RESULTAT EXCEPT.	3.4.1	-1	57
Particip. des Salaries....(IX)			
Impots sur les Benefices...(X)	3.4.2	-3 137	-3 129
Total des produits		15 177	22 468
Total des charges		-7	15 156
BENEFICE OU PERTE		15 183	7 312

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entreprises liées 13 100 4 583

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées 93 141

3 Annexe

3.1 Faits majeurs de l'exercice

Au cours de l'exercice, la société Lacroix SA 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

Néant

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."

Depuis 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.

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 2015.

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^{er} 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 30/09/2015, le périmètre fiscal intègre les entités suivantes :

Liste des filiales

Kangourou Est
Kangourou Ouest
Kangourou IDF
Kangourou Rhones Alpes
Kangourou Aquitaine
Lacroix Electronics
Lacroix Electronics Solutions
Lacroix Océan Indien
Lacroix Signalisation
Lacroix Sofrel
Lacroix III
Lacroix Division Signalisation (*devenue Lacroix City à partir du 1er octobre 2015*)
Lacroix V
Lacroix VI
Lacroix City (*devenue Lacroix VII à partir du 1er octobre 2015*)
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	Clôture
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	80	34	23	91
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Constructions, Matériel de bureau, informatique, installations	1 358	1	1	1 357
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations (1)	67 597	92		67 689
Prêts et autres immobilisations financières	7 404	569	1 584	6 389
TOTAL	76 439	696	1 608	75 527

AMORTIS. & PROVISIONS	Ouverture	Augmentation	Diminution	Cloture
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	67	11	23	55
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Constructions, Matériel de bureau, informatique, installations	237	88	1	325
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations (1)	6 805			6 805
Prêts et autres immobilisations financières	0	0		0
TOTAL	7 110	100	24	7 185

Les mouvements de prêts et autres immobilisations financières concernent des actions propres non affectées aux différents plans ainsi que le contrat de liquidité et l'acquisition de 1,7% de la société Qivivo pour 50K€.

(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
Etat des créances				
Créances rattachées à des participations				
Prêts	3 414	943	2 471	
Autres immobilisations financières	2 975	51		2 924
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	540	540		
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	2 809 50 0 157	2 809 50 0 157	
Groupe et associés	32 334	32 334		
Débiteurs divers	4	4		
Charges constatées d'avance	69	67	2	
TOTAUX	42 352	36 956	2 473	2 924
Etat des dettes				
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	105 18 525	105 4 472	12 644 1 409
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	267	267		
Personnel et comptes rattachés	154	154		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	219	219		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices Taxe sur le valeur ajoutée Obligations cautionnées Autres impôts, taxes et assimilés	91 69	91 69	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	14 071	14 071		
Autres dettes	76	76		
Dettes représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAUX	33 577	19 524	12 644	1 409
Emprunts souscrits en cours d'exercice	13 500			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	5 295			

3.3.3 Valeurs mobilières de placement

	Exercice 2015	Exercice 2014
Actions propres (1)	881	799
Placement (2)	13 219	16 755
TOTAL	14 099	17 553
PROVISIONS	0	0
VALEURS NETTES	14 099	17 553

(1) A la clôture de l'exercice, la société détient 42 113 titres pour un montant de 881 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 13 219 K€ au 30/09/15.

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	2 517			2 517
Autres Réserves	33 500	5 000		38 500
Report à Nouveau	410	-189		222
Résultat	7 312	-7 312	15 183	15 183
Provisions règlementées	21		7	28
TOTAL	72 216	-2 501	15 190	84 906

Distribution de dividendes pour 2 501 K€.

3.3.4.2 Variation des actions propres

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

	Exercice 2015
Ouverture	200 258
Acquisitions	22 503
Cessions	(23 957)
Clôture (1)	198 804

(1) La valeur des actions propres au 30 septembre 2015, déterminée sur la base de la moyenne des cours de bourse du mois de septembre 2015, et inscrite dans les comptes sociaux de Lacroix SA, s'élève à K€ 3 802.

3.3.5 Etat des Provisions

	Ouverture	Augmentation	Diminution	Cloture
Provisions risques & charges				
- Risques levée stock options	269	3	20	252
- Indemnités départ retraite	3	2		5
- Autres risques	0			0
TOTAL	273	5	20	258

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 actuair 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 2015	Exercice 2014
Ouverture	72 328	84 328
Octroyés		
Levées		
Non activable (suite départ)	(3 000)	(12 000)
Clôture	69 328	72 328

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	9 000
févr.-2008	févr.-2012	22,73	3 000
oct.-2008	oct.-2012	17,01	9 000
oct.-2011	oct.-2015	14,33	7 000
			69 328

3.3.7 Comptes de régularisation

Produits à recevoir

	Exercice 2015	Exercice 2014
Créances clients et comptes rattachés	31	68
Etat	157	3
Intérêts courus	22	20
Divers produits à recevoir	0	20
Total	210	111

Charges constatées d'avance

	Exercice 2015	Exercice 2014
Charges exploitation	68	68
Charges financières	1	1
Total	69	69

Charges à payer

	Exercice 2015	Exercice 2014
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	46	35
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	103	96
Dettes fiscales et sociales	305	333
Disponibilités, charges à payer	1	1
Autres dettes	76	27
Total	530	491

3.3.8 Postes du bilan concernant les entreprises liées

	Exercice 2015
Immobilisations financières (1)	64 298
Créances	32 826
Dettes	14 237

(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 2015
Pénalités	0
Cessions immobilisations financières	
Cessions valeurs mobilières de placement	
Mali sur rachat d'action	7
Dotation amortissements dérogatoires	15
Provision valeur mobilières placements	
Total Charges	22
Cessions immobilisations financières	
Cessions valeurs mobilières de placement	
Boni sur rachat d'action	13
Reprise provision risques et charges	
Reprise amortissements dérogatoires	9
Total Produits	22
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1

3.4.2 Ventilation de l'impôt

	Résultat avant impôt	Impôt	Après Impôt
RESULTAT COURANT	12 047		12 047
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1		-1
PARTICIPATION			0
INTEGRATION FISCALE : produit d'impôt		3 137	3 137
RESULTAT NET	12 047	3 137	15 183

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 3 137 K€.

3.4.4 Charges et produits concernant les entreprises liées

	Exercice 2015
Charges d'exploitation	414
Charges financières	93
Produits d'exploitation	1 765
Produits financiers	13 100
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
NATURE						
I. Décalages certains ou éventuels						
<i>Charges non Déductibles temporairement</i>						
Provision pour impôts						
Indemnités départ retraite	3		2		5	
Autres						
II. Impact des éléments à imputer (antérieur à l'intégration fiscale)						
Amortissements réputés différés						
Déficits reportables						
Moins value à Long Terme						
III. Régime de l'intégration fiscale						
Amortissements réputés différés						
Déficits reportables			993		993	
Moins values nettes à Long Terme						
IV. Eléments de Taxation Eventuelle						
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 6 personnes ayant le statut cadre.

3.5.2 Identification de la société consolidante

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

3.5.3 Engagements financiers

	Exercice 2015
Avals et cautions donnés aux filiales	
Dettes garanties par des suretés réelles	
Effets escomptés non échus	
Engagement en matière de pensions, retraites et indemnités	8
Engagement de rachat d'actions	992

3.5.4 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 742 K€.

3.5.5 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
				Brute	nette					
1. Filiales détenues à plus de 50%										
LACROIX SOFREL	5 500	9 032	97,64%	13 253	13 253			35 197	6 089	5 839
LACROIX ELECTRONICS	25 000	4 936	100,00%	39 427	32 622	22 664		94 124	-2 159	
LACROIX SIGNALISATION DIVISION (*)	9 373	9 045	100,00%	14 999	14 999	13 084		837	2 378	6 998
LACROIX V	5	0	100,00%	5	5				0	
LACROIX VI	5	0	100,00%	5	5				0	
2. Participations détenues entre 10 et 50 %										
Néant										
3. Participation inférieure à 10 %										
Autres participations										
				0	0	-	-			-
TOTAL				67 689	60 884	35 748				12 837

3.5.6 Évènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement n'est intervenu durant la période.