PUBLICATIONS PÉRIODIQUES

SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET INDUSTRIELLES (COMPTES ANNUELS)

SA AIROX

Société anonyme au capital de 200 000 €.
Siège social : ZI l'échangeur, BP 833, 64008 Pau Cedex.
387 660 509 R.C.S Pau.

Documents comptables annuels.

I. — Bilan.

(En euros.)

Actif	Brut	Amortissement, provisions	Exercice N clos 31/12/2005 net	N-1 31/12/2004 net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (*)				
Frais de recherche et développement (*)				
Concessions, brevets et droits similaires	114 496	96 566	17 930	16 810
Fonds commercial (1)	1 524		1 524	1 524
Autres immobilisations incorporelles	64 657	42 210	22 447	37 258
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Terrains	22 867		22 867	22 867
Constructions	201 229	58 076	143 153	16 662
Installations techniques, matériel et outillage industriels	817 181	585 799	231 382	280 391
Autres immobilisations corporelles	458 658	294 328	164 330	160 328
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence				
Autres participations	947		947	947
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières (*)	23 122		23 122	19 613
Total (II)	1 704 682	1 076 979	627 702	556 401
Matières premières, approvisionnements	1 354 375	265 892	1 088 483	1 237 686
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	537 197	87 182	450 015	552 204
Marchandises	247 002		247 002	268 630
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés (3) (*)	4 759 348	89 468	4 669 880	3 484 879

Autres créances (3)	223 187		223 187	197 622
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : 53 100)	2 458 681		2 458 681	2 191 670
Disponibilités	739 865		739 865	662 990
Charges constatées d'avance (3) (*)	75 323		75 323	91 215
Total (III)	10 394 979	442 543	9 952 436	8 686 896
Charges à répartir sur plusieurs exercices (IV) (*)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Ecarts de conversion actif (VI) (*)				
Total général (I à VI)	12 099 661	1 519 522	10 580 138	9 243 298
(1) Dont droit au bail				
(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes (stocks)		*23 122*		
(3) Part à plus d'un an (créances)				
Clause de réserve de propriété :(*) (immobilisations)				

Passif	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel (Dont versé: 2 000 000) (1) (*)	2 000 000	1 550 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Écart de réévaluation (dont écart d'équivalence) (2) (*)		
Réserve légale (3)	200 000	155 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours (3) (*)		
Autres réserves (dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants		250 840
Report à nouveau	865 042	
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	3 677 338	3 009 202
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées (*)	129 582	
Total (I)	6 871 961	4 965 042
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Total (II)		
Provisions pour risques	9 191	6 576
Provisions pour charges		
Total (III)	9 191	6 576
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	389 928	931 762
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs	1 775	333
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 244 017	1 687 710
Dettes fiscales et sociales	1 019 485	1 607 553
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	17 346	22 387
Autres dettes	26 435	21 935
Compte de régularisation produits constatés d'avance (4)		
Total (IV)	3 698 986	427 179
Ecarts de conversion passif (*) (V)		

Total général (I à V)	10 580 138	9 243 298
(1) Ecart de réévaluation incorporé au capital (1)		
(2) Réserve spéciale de réévaluation (1959)		
Dont ° Ecart de réévaluation libre		
Réserve de réévaluation (1976)		
(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme (*)		
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	*3 552 460*	*3 899 042*
(5)Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		*224 242*

II. — Compte de résultat.

(En euros.)

	Exercice N			Exercice (N-1)
	France	Exportations et livraisons	Total	
Ventes de marchandises (*)	675 577	52 655	728 232	1 140 444
Biens(*)	5 894 063	11 201 206	17 095 269	13 745 219
Production vendue services (*)	70 377	48 457	118 834	144 380
Chiffres d'affaires nets (*)	6 640 017	11 302 318	17 942 335	15 030 044
Production stockée (*)			-33 081	232 66-9
Production immobilisée (*)				
Subventions d'exploitation			30 000	8 143
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges (*)			528 297	61 024
Autres produits (1) (11)			3	36
Total des produits d'exploitation (2) (I)			18 467 555	15 331 916
Achats de marchandises (y compris droits de douane) (*)			401 653	567 475
Variation de stock (marchandises) (*)			21 628	81 957
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) (*)			6 295 256	5 333 793
Variation de stock (matières premières et approvisionnements) (*)			181 701	107 186
Autres achats et charges externes (3) (6 bis) (*)			2 102 040	1 565 669
Impôts, taxes et versements assimilés (*)			312 503	241 440
Salaires et traitements (*)			2 014 853	1 775 838
Charges sociales (10)			924 939	787 669
Sur immobilisations				
Dotations aux amortissements (*)			197 944	153 989
Dotations aux amortissements (*)				
Sur actif circulant : dotations aux provisions(*)			442 543	103 892
Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges (12)			5 979	17 407
Total des charges d'exploitation (4) (II)			12 901 039	10 736 313
1. Résultat d'exploitation (I-II)			5 566 515	4 595 602
Bénéfice attribué ou perte transférée(*) (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré(*) (IV)				
Produits financiers de participations (5)				

Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)			22 427	1 090
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change			11 339	23 326
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			33 766	24 416
Dotations financières aux amortissements et provisions(*)				
Intérêts et charges assimilées (6)			26 640	32 083
Différences négatives de change			6 835	4 088
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			33 476	36 171
2. Résultat financier (V - VI)			290	-11 755
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			5 566 806	4 583 847
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			8 865	4 251
Produits exceptionnels sur opérations en capital *				
Reprises sur provisions et transferts de charges				3 304
Total des produits exceptionnels (7) (VII)			8 865	7 554
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)			3 694	15 655
Charges exceptionnelles sur opérations en capital *			5 130	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			2 615	
Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)			11 439	15 655
4. Résultat exceptionnel			-2 574	-8 101
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X) (*)			1 886 894	1 566 544
Total des produits (I + III + V + VII)			18 510 185	15 363 886
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)			14 832 848	12 354 684
5. Bénéfice ou perte (total des produits total des charges)			3 677 338	3 009 202
(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme				
(2) Dont produits de locations immobilières				
(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)				
(3) Dont Crédit bail mobilier (*)			*29 938*	*31 420*
(3) Dont Crédit bail immobilier				
(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)				
(5) Dont produits concernant les entreprises liées				
(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées				
(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.L)				
(9) Dont transferts de charges			*110 754*	*42 578*
(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)				

(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)				
(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)			*1 855*	*865*
(13)Dont primes et cotisations Complémentaires personnelles: facultatives A 6 obligatoires A 9				

	Exercice N	
(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si ce cadre est insuffisant, joindre un état du même modèle) :	*Charges exceptionnelles*	*Produits exceptionnels*
Divers dont solde comptes de tiers	*2 741*	*8 865*
Dons	*740*	
Amendes	*213*	
Dotation provision retraite	*2 615*	
VCN immobilisations rebutées	*5 130*	
	Exercice N	
Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :	*Charges antérieures*	*Produits antérieurs*

III. — Annexe.

(En euros.)

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 10 580 138,41 euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 17 942 335,43 euros et dégageant un bénéfice de 3 677 337.51 euros.
L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 1er janvier 2005 au 31 décembre 2005.
Seules les sociétés cotées européennes ont l'obligation de passer aux normes IFRS pour les comptes consolidés à compter des exercices ouverts après le 1er janvier 2005. La SA Airox n'est par conséquent pas concernée par cette obligation.
Les actifs de la SA Airox sont valorisés selon la méthode des coûts historiques; le passage aux normes IFRS aurait pour incidence, notamment, une revalorisation des éléments corporels et incorporels de la SA Airox. Cette revalorisation mettrait en évidence des plus values à ce jour non quantifiables sur les éléments incorporels du fonds de commerce, le terrain et le bâtiment.

Faits caractéristiques de l'exercice.

2005 a été marqué par une hausse du chiffre d'affaires de 19.38%.

Règles et méthodes comptables.

(Code du commerce -articles L.123-13 et L.123-17.)

(Décret n°83-1020 du 29 novembre 1983 articles 7, 21, 24 début, 24-1°, 24-2°, 24-3°.)

Principes et conventions générales. — Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect du principe de prudence et d'indépendance des exercices et en présumant la continuité de l'exploitation.
La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.
Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29 novembre 1983 ainsi que du règlement du CRC n° 2000-06, n° 2004-06 relatifs à la réécriture du plan comptable général 2005.

Dérogations. — A l'exception des dérogations suivantes :
Dans le cadre de la modernisation du plan comptable général fondée sur les normes internationales et entreprise par la France, de nouvelles règles s'appliquent pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2005 concernant la définition, la valorisation et la dépréciation des actifs.
A ce titre, la base de l'amortissement comptable est constituée de la valeur brute de l'actif sous déduction de sa valeur résiduelle, la valeur résiduelle correspondant au montant que l'entreprise pourrait obtenir de la cession de l'actif sur le marché à la fin de son utilisation. D'un point de vue fiscal, la base de l'amortissement correspond au prix de revient de l'immobilisation.
Pour l'établissement des comptes au 31 décembre 2005, l'application de ces nouvelles règles sur les comptes de la SA Airox a conduit à constater un amortissement dérogatoire de 129 582 € correspondant à l'amortissement comptabilisé sur le bâtiment propriété de la SA Airox. Ce bâtiment avait été acquis pour une valeur de 129 582 € et complètement amorti au 1er janvier 2005. De part la superficie du bâtiment, son emplacement et l'évolution des cours de l'immobilier, sa valeur résiduelle apparaît au 31 décembre 2005 supérieure à sa valeur d'acquisition.
Pour les autres immobilisations, leur valeur résiduelle n'a pas été retraitée car elle a été jugée non significative.

Changement de méthode. — Conformément à l'article L. 123-17 du code du commerce, les modifications apportées aux postes des comptes annuels de l'exercice précédent, afin de les rendre comparables avec ceux de l'exercice clos, sont exposées et expliquées dans le rapport de gestion prévu à l'article L. 232-1 du Code du commerce sur les sociétés commerciales.
Les reclassements effectués pour cette modification de présentation n'ont pas d'incidence sur la situation nette ou sur le résultat de l'exercice.
Les changements de méthode de présentation, survenus au cours de l'exercice, sont les suivants :

Elles découlent de l'application des nouvelles normes comptables portant sur la définition, la valorisation et la dépréciation des actifs à compter du 1er janvier 2005.

Complément d'informations relatif au bilan :

Etat des immobilisations :

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Frais d'établissements de recherche et de développement (total)			
Autres postes d'immobilisations incorporelles (total)	166 815		13 863
Terrains	22 867		
Constructions sur sol propre	129 582		
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales agencements aménagements des constructions	71 647		
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	743 270		73 912
Installations générales agencements aménagements divers	43 763		6 670
Matériel de transport	63 932		
Matériel de bureau et informatique, mobilier	305 837		46 841
Emballages récupérables et divers	130		
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
Total	1 381 028		127 422
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	947		
Autres titres immobilisés			
Prêts autres immobilisations financières	19 613		3 509
Total	20 560		3 509
Total général	1 568 403		144 794

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice d'exercice	Réévaluation d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Frais établissement recherche développement (total)				
Autres immobilisations incorporelles (total)			180 677	180 677
Terrains			22 867	22 867
Constructions sur sol propre			129 582	129 582
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales agencements aménagements construction			71 647	71 647
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			817 181	817 181
Installations générales agencements aménagements divers			50 433	50 433
Matériel de transport			63 932	63 932
Matériel de bureau et informatique, mobilier		8 515	344 163	344 163
Emballages récupérables et divers			130	130
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total		8 515	1 499 935	1 499 935
Participations évaluées par mises en équivalence				
Autres participations			947	947

Autres titres immobilisés				
Prêts autres immobilisations financières			23 122	23 122
Total			24 069	24 069
Total général		8 515	1 704 682	1 704 682

- Etat des amortissements :

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions reprises	Montant fin d'exercice
Frais établissement recherche développement (total)				
Autres immobilisations incorporelles (total)	111 222	27 554		138 776
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales agencement aménagements constructions	54 985	3 091		58 076
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	462 878	122 920		585 799
Installations générales agencements aménagements divers	16 758	5 630		22 388
Matériel de transport	9 489	12 421		21 910
Matériel de bureau et informatique, mobilier	227 087	26 328	3 385	250 030
Emballages récupérables et divers				
Total	771 198	170 390	3 385	938 203
Total général	882 420	197 944	3 385	1 076 979

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaire	Amortissements dégressif	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Frais établissement recherche développement (total)					
Autres immobilisations incorporelles total	27 554				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales agencements aménagements constructions	3 091				
Installations techniques matériel outillage industriels	99 949	22 971			
Installations générales agencement aménagement divers	5 630				
Matériel de transport	12 421				
Matériel de bureau informatique mobilier	22 759	3 569			
Emballages récupérables et divers					
Total	143 850	26 540			
Total général	171 404	26 540			

- Etat des provisions :

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Reconstructions gisements miniers et pétroliers					
Investissements					
Hausse des prix					
Amortissements dérogatoires		129 582			129 582
Fiscales pour implantation à l'étranger avant 1er janvier 1992					

Fiscales pour implantation à l'étranger après 1er janvier 1992					
Prêts installation					
Autres provisions réglementées					
Total		129 582			129 582

Provisions pour risques et charges	Montant début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Grosses réparations					
Charges sociales et fiscales congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	6 576	2 615			9 191
Total	6 576	2 615			9 191

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur immobilisations incorporelles					
Sur immobilisations corporelles					
Sur titres mises en équivalence					
Sur titres de participation					
Sur autres immobilisations financières					
Sur stocks et en-cours	316 464	353 074	316 464		353 074
Sur comptes clients	101 079	8 468	101 079		89 468
Autres provisions pour dépréciation					
Total	417 543	442 542	417 543		442 543
Total général	424 119	574 739	417 543		581 315
Dont dotations et reprises:					
D'exploitation		442 543	417 543		
Financières					
Exceptionnelles		2 615			

Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice.

- Etat des échéances des créances et des dettes :

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'l an
Créances rattachées à des participations:			
Prêts			
Autres immobilisations financières	23 122	23 122	
Clients douteux ou litigieux	112 491	112 491	
Autres créances clients	4 646 858	4 646 858	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	4 981	4 981	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	17 678	17 678	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	184 485	184 485	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers état et autres collectivités publiques			

Groupe et associés			
Débiteurs divers	16 043	16 043	
Charges constatées d'avance	75 323	75 323	
Total	5 080 980	5 080 980	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes établissements de crédit à 1 an maximum à l'origine	5 285	5 285		
Emprunts et dettes établissements de crédit à plus de 1 an à l'origine	384 643	238 116	47 128	99 399
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	2 244 017	2 244 017		
Personnel et comptes rattachés	199 663	199 663		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	239 370	239 370		
Impôts sur les bénéfices	459 473	459 473		
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts taxes et assimilés	120 979	120 979		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	17 346	17 346		
Groupe et associés	1 775	1 775		
Autres dettes	26 435	26 435		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
Total	3 698 986	3 552 460	47 128	99 399
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	329 714			
Montant emprunts et dettes contractés auprès ass. personnes physiques				

- Composition du capital social (décret n°83-1020 du 29 novembre 1983 article 24 – 12°) :

Différentes catégories de titres	Valeur nominale en euro	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions	0,4000	1 000 000	4 000 000		5 000 000

L'assemblée générale mixte du 5 avril 2005 a décidé une augmentation de capital de 450 000 €, de réduire la valeur nominale des actions à 0,4 € et de multiplier par 5 le nombre d'actions.

Frais de recherche appliquée et de développement (décret n°83-1020 du 29 novembre 1983 article 19). - Aucun frais de recherche et de développement n'est inscrit en immobilisations. Les dépenses engagées par la SA Airox sont laissées en comptes de charges.

Fonds commercial (décret n°83-1020 du 29 novembre 1983 article 24 – 19°) :

Nature	Montant des éléments				Montant de la dépréciation
	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Global	

Clientèle	1 524			1 524	
Total	1 524			1 524	

Autres immobilisations incorporelles (décret n°83-1020 du 29 novembre 1983 article 24 -4°).- Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition. Ils sont exclusivement constitués par des logiciels et des licences d'exploitation.

Ces éléments sont amortis sur la durée de leur utilisation par l'entreprise à savoir :

	Valeurs	Taux d'amortissement
Modèles marques		
Logiciels	179 153	25,00

Evaluation des immobilisations corporelles (décret n°83-1020 du 29 novembre 1983 article 24 - 4°). - La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des amortissements (décret n°83-1020 du 29 novembre 1983 article 24 - 2°). - Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Constructions	Linéaire	10
Agencements et aménagements	Linéaire	10
Installations techniques		
Matériels et outillages	Linéaire	5
Matériel de transport	Linéaire	5
Matériel de bureau	Linéaire	4
Mobilier	Linéaire	7

Titres immobilisés (décret n°83-1020 du 29 novembre 1983 article 24 – 4°). - Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.
Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.
La SA Airox détient 100% du capital de la société Airox Inc., filiale américaine, sans activité à ce jour. Le capital social de Airox Inc. est de 947 €.

Evaluation des matières et marchandises (décret n°83-1020 du 29 novembre 1983 article 24 - 1°). - Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition selon la méthode du coût d'achat moyen pondéré.
Les frais de stockage n'ont pas été pris en compte pour l'évaluation des stocks.
Les frais d'approche ont été pris en compte et évalués en fonction des dépenses réelles de l'exercice. Ces frais accessoires ont été estimés à 2,2 % pour les marchandises et à 0,15 % pour les matières premières.
Pour les marchandises importées des USA principalement, les stocks sont valorisés au cours d'achat.
La SA Airox se couvre en partie contre les risques induits par la fluctuation des cours du dollar par des achats à terme fixant le cours de la devise à l'échéance. Lors de la couverture, la différence entre le montant valorisé au taux de couverture et le montant comptabilisé est constaté en résultat financier.
La valorisation du stock acquis en devises étrangères est convertie en euros à partir du cours d'achat moyen de la devise sur la période de stockage.

Evaluation des produits en cours (décret n°83-1020 du 29 novembre 1983 article 24 - 1°). - Les produits et en cours de production ont été évalués à leur coût de production. Les charges indirectes de fabrication ont été prises en compte sur la base des capacités normales de production de l'entreprise, à l'exclusion de tous coûts de sous activité et de stockage.

Dépréciation des stocks (décret n°83-1020 du 29 novembre 1983 article 24 - 1°). - Les stocks et en cours ont, le cas échéant, été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

La provision pour dépréciation des stocks a été déterminée comme suit :
— les produits donnés en démonstration sont provisionnés lorsque le prix de vente probable devient inférieur au prix de revient ;
— les stocks de matières et de pièces détachées sont dépréciés lorsqu'ils n'ont connu aucune rotation depuis 2002.

Les stocks de matières premières et de pièces ayant connu un taux de rotation inférieur ou égal à 20 % au cours des exercices 2003, 2004 et 2005 sont dépréciés.
Tous les composants sans rotation ou à faible rotation sont dépréciés à hauteur de 10 % par an à partir de date de dernière commercialisation, la SA Airox étant tenue d'assurer le service après vente pendant 10 ans.
La provision pour dépréciation des stocks ainsi déterminée s'élève à 265 892 € au 31 décembre 2005.

Evaluation des créances et des dettes (décret n°83-1020 du 29 novembre 1983 article 24 - 5°). - Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Dépréciation des créances (décret n°83-1020 du 29 novembre 1983 article 24 - 2°). - Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.
Le montant de la provision s'élève à 89 468 € au 31 décembre 2005.

Evaluation des valeurs mobilières de placement.- Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.
Les valeurs mobilières de placement en portefeuille au 31 décembre 2005 représentent 2 405 581 €. La plus value latente attachée à ces valeurs mobilières de placement est de 8 579 €.
La SA Airox détient en outre dans le cadre de l'animation du titre en bourse des titres Airox pour 53 100 € au 31 décembre 2005, inscrits à l'actif dans un compte de valeurs mobilières de placement.

Dépréciation des valeurs mobilières. - Les valeurs mobilières de placement n'ont pas été dépréciées par voie de provision compte tenu de l'existence de plus values latentes au 31 décembre 2005.

Disponibilités en euros. - Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Disponibilités en devises. - Les liquidités immédiates en devises ont été converties en euros sur la base du dernier cours de change précédant la clôture de l'exercice. Les écarts de conversion ont été directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

- Produits à recevoir (décret n° 83-1020 du 29 novembre 1983 article 23) :

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Autres créances	33 016
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	
Total	33 016

- Charges à payer (décret n°83-1020 du 29 novembre 1983 article 23) :

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 285
Emprunts et dettes financières diverses	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	351 982
Dettes fiscales et sociales	411 994
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	26 435
Total	795 697

- Charges et produits constatés d'avance (décret n°83-1020 du 29 novembre 1983 article 23) :

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	75 323
Charges financières	
Charges exceptionnelles	
Total	75 323

Ecart de conversion sur créances et dettes en monnaies étrangères (décret n°83-1020 du 29 novembre 1983 article 24-5°).

Eléments relevant de plusieurs postes au bilan (décret n°83-1020 du 29 novembre 1983 article 24-15°) :

Autres créances	1 821
Capital souscrit appelé non versé	

Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	
Emprunts obligatoires convertibles	
Autres emprunts obligatoires	
Emprunts et dettes, établissement de crédits	
Emprunts et dettes financières diverses	
Avances et acomptes reçus sur commandes	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	

Complément d'informations relatif au compte de résultat.

- Ventilation du chiffre d'affaires net (décret n°83-1020 du 29 novembre 1983 article 24-21°) :

Répartition par secteur d'activité	Montant
France	6 640 017
Export	11 302 318
Total	17 942 335

- Rémunération des dirigeants (décret n°83-1020 du 29 novembre 1983 article 24-18°) :

Rémunérations allouées aux membres	Montant
Des organes de direction ou de gérance	242 000
Des organes d'administration	113 000
Des organes de surveillance	
Total	355 000

- Effectif moyen (décret n°83-1020 du 29 novembre 1983 article 24-22°) :

	Personnel salarié	Personnel mis à la disposition de l'entreprise
Cadres	26	
Agents de maîtrise et techniciens	8	
Employés	7	
Ouvriers	8	
Total	49	

Engagements financiers et autres informations.

Dettes garanties par des sûretés réelles (décret n°83-1020 du 29 novembre 1983 article 24-8°). - Aucune sûreté réelle n'est consentie pour garantir les emprunts.

Engagements financiers (décret du n°83-1020 du 29 novembre 1983 article 24-9° et 24-16°) :
- Engagements donnés.
- Engagements reçus.

- Crédit bail (décret n°83-1020 du 29 novembre 1983 article 53) :

Nature	Terrains	Constructions	Installation matériel et outillage	Autres	Total
Valeur d'origine				127 518	127 518
Redevances payées					
Cumuls exercices antérieurs					120 149
Exercice					29 938
Total				150 087	150 087

- Engagement en matière de pensions et de retraites.- A la date de clôture, le montant de l'indemnité de départ à la retraite est estimée salarié par salarié en fonction de son âge, de sa rémunération et du nombre d'années restant à courir jusqu'à son départ à la retraite. Le montant ainsi déterminé s'élève à 67 227 € au 31 décembre 2005.
Compte tenu de versements effectués par la SA Airox sur un contrat indemnités fin de carrière, dont le capital est de 58 036 € au 31 décembre 2005, une provision pour indemnités retraite a été comptabilisée à hauteur de 9 191 €.

- Accroissements et allégements dette future d'impôt (décret n°83-1020 du 29 novembre 1983 article 24-24°) :

Nature des différences temporaires	Montant
Accroissements	
Provisions réglementées :	
Amortissements dérogatoires	145 000
Provisions pour hausse des prix	
Provisions pour fluctuations des cours	
Provision retraite	9 191
Effort constructions	8 492
Autres :	
Organic	28 728
Total des accroissements	191 411
Amortissements réputés différés	
Déficits reportables	
Moins-values à long terme	

Liste des filiales et participations (décret n°83-1020 du 29 novembre 1983 article 24-11°).

Informations complémentaires.

- Produits et charges exceptionnels (Arrêté du 27 avril 1982) :

Nature	Montant	Imputé au compte
Produits exceptionnels:		
Divers dont solde comptes de tiers	8 865	
Total	8 865	
Charges exceptionnelles:		
Divers dont solde comptes de tiers	3 694	
Valeur comptable nette immobilisations rebutées	5 130	
Provision retraite	2 615	
Total	11 439	

- Tableau des résultats de la société au cours des 5 derniers exercices (décret n°67-236 du 23 mars 1967) :

	31/12/2001	31/12/2002	31/12/2003	31/12/2004	31/12/2005

Capital en fin d'exercice					
Capital social	1 550 000	1 550 000	1 550 000	1 550 000	2 000 000
Nombre des actions ordinaires existantes	1 000 000	1 000 000	1 000 000	1 000 000	5 000 000
Nombre des actions à dividendes prioritaires existantes					
Nombre maximal d'actions futures à créer					
Par conversion d'obligations par conversion d'obligations					
Par exercice de droit de souscription par exercice de droit de souscription					
Operations et résultats					
Chiffre d'affaires hors taxes	6 317 183	8 325 741	9 729 582	15 030 044	17 942 335
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	-588 067	795 437	1 486 540	4 811 877	5 789 791
Impôts sur les bénéfices	-56 966	-113 545	363 473	1 566 544	1 886 894
Participation des salariés au titre de l'exercice					
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	-609 684	833 906	976 893	3 009 202	3 677 338
Résultat distribué		200 000		1 900 000	
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	0,53-	0,91		3,25	0,78
Résultat après impôts, participation des salariés					
Et dotations aux amortissements et provisions	0,61	0,83	0,98	3,01	0,74
Dividende distribué à chaque action		0,20		1,90	
Personnel					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	49	49	49	49	49
Montant de la masse salariale de l'exercice	1 263 743	1 250 500	1 457 391	1 775 838	2 014 853
Montant des sommes versées au titre des avantages					
Sociaux de l'exercice	570 346	560 283	671 534	787 669	924 939

Participation des salariés (Arrêté du 27 avril 1982). - Au 31 décembre 2005, compte tenu des règles de calcul d'effectif en vigueur et connues à ce jour, le seuil de 50 salariés n'a pas été atteint au cours de 6 mois consécutifs ou non au cours de l'exercice 2005.

0611472