

RCS : LILLE METROPOLE

Code greffe : 5910

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2017 B 01166

Numéro SIREN : 823 326 061

Nom ou dénomination : Laboratoires Anios

Ce dépôt a été enregistré le 16/11/2020 sous le numéro de dépôt 14468

**Laboratoires Anios**  
**Société par Actions Simplifiée au capital de 656.204.591 euros**  
**Siège social : 1 rue de l'Espoir 59260 Lezennes**  
**823 326 061 RCS Lille Métropole**

**COMPTES ANNUELS**  
**DE L'EXERCICE CLOS LE 30 NOVEMBRE 2019**

Pour copie certifiée conforme



---

Le Président  
M. Thomas DECOSTER

# Bilan

---

## BILAN ACTIF

	2019			2018
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
<b>Capital souscrit non appelé</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	8 802 622	5 530 050	3 272 572	3 771 941
Fonds commercial (1)	540 158 523	125 224 600	414 933 923	518 975 128
Autres immobilisations incorporelles	65 651		65 651	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>549 026 797</i>	<i>130 754 650</i>	<i>418 272 146</i>	<i>522 747 069</i>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains	554 577	414 832	139 745	151 441
Constructions	2 271 062	463 578	1 807 483	176 342
Installations techniques, matériel et outillage industriels	51 352 605	39 368 459	11 984 146	10 325 428
Autres immobilisations corporelles	16 933 074	13 035 840	3 897 234	3 949 823
Immobilisations en cours	2 206 549		2 206 549	4 747 083
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>73 317 870</i>	<i>53 282 710</i>	<i>20 035 160</i>	<i>19 350 120</i>
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	89 389 589	2 572 000	86 817 589	86 841 448
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	402 301		402 301	1 364 415
Autres immobilisations financières	666 000		666 000	514 481
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>90 457 891</i>	<i>2 572 000</i>	<i>87 885 891</i>	<i>88 720 344</i>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>712 802 559</b>	<b>186 609 361</b>	<b>526 193 198</b>	<b>630 817 534</b>
<b>Stocks</b>				
Matières premières, approvisionnements	7 133 721	208 701	6 925 019	4 783 870
En cours de production de biens	648 834	1 846	646 987	760 290
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	12 522 203	5 419 669	7 102 534	8 467 338
Marchandises	5 554 447		5 554 447	6 357 664
<i>Total des stocks</i>	<i>25 859 207</i>	<i>5 630 217</i>	<i>20 228 989</i>	<i>20 369 163</i>
<b>Créances (3)</b>				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	34 134 177	1 970 920	32 163 256	43 749 510
Autres créances	9 213 928		9 213 928	7 974 510
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	<i>43 348 106</i>	<i>1 970 920</i>	<i>41 377 185</i>	<i>51 724 021</i>
<b>Disponibilités et divers</b>				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	17 677 056		17 677 056	95 322 106
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>17 677 056</i>		<i>17 677 056</i>	<i>95 322 106</i>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>86 884 370</b>	<b>7 601 138</b>	<b>79 283 231</b>	<b>167 415 291</b>
Charges constatées d'avance	830 919		830 919	855 547
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				693 573
Ecart de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>800 517 848</b>	<b>194 210 499</b>	<b>606 307 349</b>	<b>799 781 946</b>

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

87 885 891

**BILAN PASSIF**

	2019	2018
Capital social ou individuel Dont versé : 656 204 591	656 204 591	773 630 132
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	0	(36 372 772)
<b>Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>	<b>(101 994 675)</b>	<b>11 247 232</b>
<i>Total situation nette</i>	<i>554 209 915</i>	<i>748 504 591</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	3 201 061	2 562 551
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>557 410 976</b>	<b>751 067 143</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	1 062 438	1 531 102
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>1 062 438</b>	<b>1 531 102</b>
<b>Dettes financières</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	270	
Emprunts et dettes financières divers		648 338
<i>Total dettes financières</i>	<i>270</i>	<i>648 338</i>
<b>Dettes d'exploitation</b>		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	26 932 125	32 630 760
Dettes fiscales et sociales	6 825 214	7 833 462
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>33 757 340</i>	<i>40 464 223</i>
<b>Dettes diverses</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 353 608	418 341
Autres dettes	5 724 661	2 618 520
<i>Total dettes diverses</i>	<i>7 078 269</i>	<i>3 036 861</i>
<b>Comptes de régularisation</b>		
Produits constatés d'avance	6 984 292	3 020 516
<b>DETTES</b>	<b>47 820 172</b>	<b>47 169 939</b>
Ecart de conversion passif	13 761	13 761
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>606 307 349</b>	<b>799 781 946</b>

# Compte de résultats

---

## COMPTES DE RESULTAT

	2019			2018
	France	Export	Total	
Vente de marchandises	15 732 870	8 625 218	24 358 089	25 618 893
Production vendue : - biens	88 426 517	49 770 106	138 196 623	126 043 080
Production vendue : - services	3 391 962	8 453 257	11 845 219	30 586 726
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>107 551 349</b>	<b>66 848 581</b>	<b>174 399 931</b>	<b>182 248 699</b>
Production stockée			2 928 502	953 629
Production immobilisée			255 795	657 374
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			483 654	460 891
Autres produits (1) (11)			234	419
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)</b>			<b>178 068 118</b>	<b>184 321 014</b>
<b>Charges externes</b>				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)			21 320 586	21 077 590
Variation de stock (marchandises)			792 819	296 758
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			47 984 680	45 762 642
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			(2 070 061)	(561 931)
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			60 797 688	56 979 738
<i>Total charges externes</i>			<i>128 825 713</i>	<i>123 554 799</i>
<b>Impôts, taxes et versements assimilés</b>			<b>2 122 582</b>	<b>2 617 334</b>
<b>Charges de personnel</b>				
Salaires et traitements			18 491 181	16 492 206
Charges sociales (10)			7 828 908	7 787 868
<i>Total charges de personnel</i>			<i>26 320 089</i>	<i>24 280 074</i>
<b>Dotations d'exploitation</b>				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			16 091 621	17 806 163
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			875 175	128 640
Dotations aux provisions pour risques et charges				
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>16 966 797</i>	<i>17 934 803</i>
<b>Autres charges (12)</b>			<b>6 762 288</b>	<b>6 636 109</b>
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>180 997 471</b>	<b>175 023 121</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>(2 929 353)</b>	<b>9 297 892</b>
<b>Opérations en commun</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>Produits financiers</b>				
Produits financiers de participations (5)			1 000 000	9 641 756
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)			120 648	210 441
Reprises sur provisions et transferts de charges			766 652	
Différences positives de change			63 440	118 838
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>1 950 741</b>	<b>9 971 035</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations financières aux amortissements et provisions			73 078	2 230 065
Intérêts et charges assimilées (6)			19 915	18 257
Différences négatives de change			846 075	139 604
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES</b>			<b>939 069</b>	<b>2 387 928</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>1 011 671</b>	<b>7 583 107</b>
<b>RESULTAT COURANT</b>			<b>(1 917 681)</b>	<b>16 881 000</b>

## COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2019	2018
<b>Produits exceptionnels</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	225 561	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	57 343 935	11 500
Reprises sur provisions et transferts de charges	5 599 348	1 246 423
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>63 168 845</b>	<b>1 257 923</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	519 546	91 597
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	61 480 395	171 051
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	99 319 906	1 817 436
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>161 319 848</b>	<b>2 080 085</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(98 151 002)</b>	<b>(822 162)</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		90 485
Impôts sur les bénéfices	1 925 992	4 721 120
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>243 187 705</b>	<b>195 549 974</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>345 182 381</b>	<b>184 302 742</b>
<b>BENEFICE ou PERTE</b>	<b>(101 994 675)</b>	<b>11 247 232</b>

(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

(3) Dont crédit-bail mobilier

10 928

(3) Dont crédit-bail immobilier

(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs

(5) Dont produits concernant les entreprises liées

1 052 326

(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées

(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général

2 000

(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes

(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles

(9) Dont transferts de charges

156 677

(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant

(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)

(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)

140 577

# Annexes

---

## Annexe au bilan et au compte de résultat

Les comptes annuels de l'exercice clôturé au 30/11/2019 sont établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du Plan Comptable Général telles que décrites dans le règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014 et ses avenants, relatifs au Plan Comptable Général. Les comptes annuels sont établis conformément aux pratiques comptables généralement admises en France.

### REGLES ET METHODES COMPTABLES

L'exercice social clos le 30/11/2019 a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/12/2018 au 30/11/2019.

Le total du bilan avant affectation du résultat est de 606 307 349 euros et le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégage un résultat de (101 994 675) euros.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

#### **Principes comptables, méthodes d'évaluation, comparabilité des comptes**

##### Principes et méthodes d'évaluation

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

- 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 à l'exception des immobilisations ayant fait l'objet d'une réévaluation légale.

##### Comparabilité des comptes

Il n'y a pas eu de changement de méthode d'évaluation et de présentation comptable au cours de l'exercice.

##### Changement d'estimation

Néant

##### Faits marquants de l'exercice

Le 9 septembre 2019, la société a procédé aux réductions de capital suivantes :

- Réduction de capital motivée par les pertes : annulation de 25 125 541 actions existantes pour permettre d'apurer les pertes antérieures ;
- Réduction de capital non motivée par des pertes : annulation de 92 300 000 actions existantes. Cette réduction de capital a été constatée définitivement par le Président de la société le 1er octobre 2019.

La société a identifié en novembre 2019 des problématiques de contamination de l'eau de l'usine de Sainghin-en-Mélantois qui ont amené les conséquences suivantes :

- L'arrêt des moyens de production du 9 au 16 novembre 2019, correspondant à la phase de décontamination ;
- Le rappel de certains produits vendus ces 3 dernières années et impactés par ces potentielles contaminations.

Ces problématiques ont impacté la société dans le sens où l'activité de novembre 2019 a été très réduite

et où des provisions ont été constituées pour faire face aux risques liés à cette situation :

- Dépréciation des stocks possédés par la société au 30/11/2019 ;
- Avoirs à établir aux différents clients internes et externes qui sont concernés par le rappel de produits ;
- Coûts de destruction liés à tous les stocks possédés par la Société au 30/11/2019 ou par ces clients internes et externes.

Ces risques liés au rappel de produit ont été reconnus en résultat exceptionnel sur l'exercice clôturé au 30/11/2019.

Enfin, la société a procédé à la comptabilisation d'une dépréciation de 92 989 000 euros de son fonds commercial, en application des méthodes et règles décrites ci-dessous dans le paragraphe "immobilisations incorporelles - fonds commercial".

### **Evènements postérieurs à la clôture**

En date du 31 janvier 2020, la société a racheté à son ancienne filiale USF Healthcare son activité export pour un montant de 1 509 091 euros.

En dépit de l'épidémie Covid-19, les opérations liées au business d'Ecolab et de Nalco se sont poursuivies de manière très acceptable en France et plus généralement en Europe. Il a été demandé aux salariés de travailler depuis leur domicile, quand cela était possible. Nous avons mis en place dans nos usines des procédures de sécurité pour nos équipes qui assurent la production de produits critiques, c'est-à-dire les produits de nettoyages des mains et les désinfectants, à destination de la population. Les ventes du mois de mars 2020 sont à un niveau plus élevé que sur les années précédentes, ceci étant lié à la fourniture de ces produits dits "critiques". Toutefois, certaines de nos divisions connaîtront un fléchissement de leurs ventes dans les semaines à venir, comme la division Institutional qui sert le marché des restaurants et des hôtels. Ce fléchissement devrait être en partie compensé par l'activité des divisions Healthcare et Life Science, dont les produits connaissent une forte demande. A la date d'arrêt de ces comptes, le groupe Ecolab dispose de disponibilités significatives et la Société fait donc partie d'un groupe qui a une solide situation financière. À l'évidence, les prévisions concernant l'activité sur le reste de l'année peuvent difficilement être émises à date.

### **Utilisation d'estimations**

L'établissement des états financiers nécessite l'utilisation d'hypothèses et d'estimations qui peuvent avoir une incidence sur la valeur comptable de certains éléments du bilan ou/et compte de résultat, ainsi que sur les notes fournies dans l'annexe des comptes annuels.

Compte tenu du contexte économique et financier au 30/11/2019, ces estimations peuvent avoir été révisées si les bases d'informations sur lesquelles elles ont été établies évoluent. Elles peuvent se révéler, dans le futur, différentes de la réalité.

Les principales estimations concernent les hypothèses retenues pour :

- l'évaluation et la dépréciation des actifs incorporels et corporels ;
- l'évaluation des provisions et des engagements de retraite ;
- l'évaluation de la valorisation des titres de participation.

### **Notes relatives aux postes de bilan.**

## **Immobilisations**

A leur date d'entrée dans le patrimoine de l'entité, la valeur des actifs est déterminée dans les conditions suivantes :

- les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ;
- les actifs produits par l'entité sont comptabilisés à leur coût de production ;
- les actifs acquis à titre gratuit ou par voie d'échange sont comptabilisés à leur valeur vénale.

Les coûts d'entrée d'une immobilisation incorporelle correspondent aux seuls coûts directs attribuables au projet.

Le mali technique n'est désormais plus comptabilisé en totalité dans le fonds commercial mais en autres immobilisations corporelles, incorporelles et financières selon les actifs auxquels il est affecté. Il suit les mêmes règles d'amortissement et de dépréciation que les actifs sous-jacents auxquels il est affecté.

Les règles d'amortissement et de dépréciation des actifs incorporels et corporels portent sur la notion de durée d'utilisation limitée ou non des actifs immobilisés pour qualifier leur caractère amortissable.

Un actif immobilisé est amortissable lorsque sa durée d'utilisation est limitée.

En cas d'indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectuée à la clôture des comptes (article 214-15 du PCG). La valeur nette comptable de l'actif est alors comparée à sa valeur actuelle.

La durée d'amortissement du mali de fusion afférents à la clientèle est de 18 ans.

### *Immobilisations incorporelles*

Les principales immobilisations incorporelles de l'entreprise sont les suivantes :

- les frais d'établissement ;
- les logiciels, brevets acquis ou créés en interne, marques et licences ;
- le fonds commercial ;
- autres actifs incorporels.

### Frais d'établissement et de recherche

Les frais d'établissement ainsi que les frais de recherche sont majoritairement comptabilisés en charges du fait que la probabilité de dégager un avantage économique futur est quasi nulle.

### Marques

Les marques non amortissables font l'objet, au moins une fois par an, de test de perte de valeur sur la base utilisée lors de l'acquisition ; cela peut engendrer la constatation d'une dépréciation. Les frais de dépôt de marque sont comptabilisés en charges.

### Logiciels

Les logiciels créés, ne remplissant pas les conditions de comptabilisation à l'actif, destinés à usage interne ou à usage commercial sont inscrits principalement en charges.

Les logiciels créés sont évalués au coût de production sur la base des temps passés pour la conception des logiciels correspondants. Les heures produites sont valorisées à partir des salaires augmentés des charges sociales et après application d'un coefficient de charges indirectes.

Ils sont amortis linéairement sur la durée de vie probable d'utilisation, généralement comprise entre 3 ans et 7 ans. Les mesures fiscales dérogatoires, permettant un amortissement accéléré de ces logiciels, peuvent être appliquées.

#### Fonds commercial

Le fonds commercial est constitué des éléments incorporels du fonds de commerce acquis qui ne font pas l'objet d'une évaluation et d'une comptabilisation séparées au bilan et qui concourent au maintien et au développement du potentiel d'activité de l'entreprise. Il contient le solde résiduel du mali qui n'a pas pu être affecté (norme 2015-06 ANC).

Il est composé principalement de la clientèle, de l'achalandage, de l'enseigne, du nom commercial et, plus largement, des parts de marché.

Le fonds commercial est présumé avoir une durée d'utilisation non limitée. Cette présomption est réfutable lorsque sa durée d'utilisation est limitée en fonction de critères liés à son utilisation. Il est amorti sur sa durée d'utilisation ou, si celle-ci ne peut être déterminée de façon fiable, sur une durée de 10 ans.

Le fonds commercial non amorti fait l'objet d'un test annuel de dépréciation systématique, qu'il y ait ou non un indice de perte de valeur. Il convient de déterminer si sa valeur actuelle est au moins égale à sa valeur comptable. Comme indiqué ci-dessus dans les faits marquants de l'exercice, le fonds commercial a été déprécié sur l'exercice clôturé au 30 novembre 2019 pour une valeur de 92 989 000 euros.

Par contre, le fonds commercial amorti fait l'objet d'un test de dépréciation uniquement en présence d'un indice de perte de valeur à la clôture. Les dépréciations comptabilisées sur le fonds commercial ne sont jamais reprises au résultat.

#### *Immobilisations corporelles*

Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants :

	Durée
Constructions	10 à 50 ans
Installations techniques, mat.outillage	3 à 10 ans
Install. générales agencés, aménagés	5 à 10 ans
Matériel de transport	2 à 5 ans
Matériel de bureau et informatique	3 à 10 ans
Mobilier	3 à 10 ans

---

#### *Immobilisations financières*

Conformément au règlement CRC n°2004-06 qui a modifié le traitement comptable des titres à compter du 1er janvier 2005, les titres de participation acquis depuis cette date sont évalués selon les règles d'évaluation du coût d'entrée des actifs.

Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition constitué du prix d'achat augmenté des coûts directement attribuables. Les actifs acquis par voie d'apport sont comptabilisés à la valeur figurant dans le traité d'apport.

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Lorsqu'un indice, qui peut être basé sur la quote-part de capitaux propres détenue après prise en compte de la juste valeur des actifs et passifs de la filiale ou sur d'autres critères, montre que cette valeur d'inventaire pourrait être inférieure à la valeur comptable, un test de dépréciation est effectué par rapport à la valeur d'utilité. Celle-ci est déterminée à partir des résultats prévisionnels et des flux futurs de trésorerie actualisés. En fonction, les titres sont dépréciés, puis, si nécessaire, les créances détenues sur la filiale et éventuellement complétée d'une provision pour risques et charges.

La Société a réalisé une évaluation pour les besoins de l'arrêté des comptes annuels au 30/11/2019, selon la méthode dite 'DCF – Discounted Cash-Flow'.

Le modèle développé en interne s'est basé notamment sur les éléments suivants :

- Comptes de résultat de 2020 à 2024 projetés pour les besoins de l'évaluation de la valeur terminale ; ces comptes de résultat sont construits sur les bases des taux de marge définis par le groupe pour ses refacturations internes ;
- Taux d'actualisation déterminé en fonction de la localisation des filiales; ces taux sont déterminés et transmis par le Groupe et évalués selon les conditions macro-économiques propres aux pays dans lesquels les filiales opèrent (taux sans risque, prime de risque pays, inflation, ...);
- Prise en compte de la situation de trésorerie / dette financière nette ;
- Prise en compte des actifs/passifs qui n'ont pas été intégrés dans les flux de trésorerie futurs actualisés (tels que les engagements en matière de retraite le cas échéant).

Par dérogation au principe du PCG, les reprises de dépréciations relatives aux titres de participation sont comptabilisées en résultat exceptionnel en cas de cession de titres, afin que l'intégralité des incidences relatives à la cession soit constatée au niveau du résultat exceptionnel.

Le mali de fusion affecté aux titres de participations est ventilé comme suit :

- pour les affectations de valeurs positives, le mali de fusion est affecté en autres titres de participations dans la colonne "Valeur brute" ;
- pour les affectations de valeurs négatives, le mali de fusion est affecté en autres titres de participations dans la colonne "Amortissements et dépréciations".

### Stocks

Les stocks sont valorisés à leur coût d'acquisition par application de la méthode du coût moyen unitaire pondéré.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production, qui comprend les consommations, les charges directes et les charges indirectes de production, ainsi que les amortissements des biens concourant à la production. En revanche, le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les coûts d'emprunt ne sont pas inclus dans le coût des stocks. Lorsque la valeur brute déterminée suivant les modalités précédentes est supérieure au cours du jour ou à la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, une dépréciation des stocks est comptabilisée pour le montant de la différence.

	30/11/2019			30/11/2018		
Nature stocks	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette comptable	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette comptable
Matières premières, approvisionnements	7 133 721	208 701	6 925 019	5 063 660	279 790	4 783 870
En cours de production de biens	648 834	1 846	646 987	766 284	5 994	760 290
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis	12 522 203	5 419 669	7 102 534	9 476 251	1 008 912	8 467 338
Marchandises	5 554 447		5 554 447	6 357 664		6 357 664
<b>Total</b>	<b>25 859 205</b>	<b>5 630 217</b>	<b>20 228 989</b>	<b>21 663 860</b>	<b>1 294 696</b>	<b>20 369 163</b>

### Créances clients et comptes rattachés

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Leur valeur d'inventaire fait l'objet d'une appréciation :

- au cas par cas. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire d'une créance est inférieure à sa valeur nominale et/ou lorsque des difficultés de recouvrement sont clairement identifiées. Les dépréciations sont évaluées en tenant compte de l'historique des pertes sur créances, de l'analyse de l'antériorité et d'une estimation détaillée des risques ;
- statistique : les créances considérées sont hors groupe, hors secteur public et hors celles déjà dépréciées via l'analyse au cas par cas. Elles sont catégorisées ainsi : pour celles ayant de 3 à 6 mois de retard de paiement, une dépréciation de 10% est constatée. Pour celles ayant de 6 mois à 1 an de retard de paiement, une dépréciation de 30% est constatée. Enfin pour celles ayant plus d'une année de retard de paiement, une dépréciation de 100% est constatée.

### Autres créances

Les créances acquises ou apportées pour une valeur décotée sont évaluées à leur valeur d'acquisition ou d'apport. L'écart entre la valeur nominale et la valeur d'acquisition ou d'apport n'est comptabilisée en profit qu'après l'encaissement d'un excédent par rapport au montant inscrit au bilan. Le risque d'irrécouvrabilité ne donne lieu à la constatation d'une dépréciation que si la perte par rapport au nominal de la créance excède le montant de la décote.

### Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur prix d'acquisition ou à leur valeur de marché si celle-ci est inférieure.

La valeur de marché est déterminée pour les titres cotés, par référence à la moyenne des cours de bourse du dernier mois de l'exercice et pour les titres non cotés, par référence à leur valeur probable de négociation.

Cette dernière est déterminée en retenant un ou plusieurs critères objectifs sur la base, notamment, des derniers comptes annuels (bénéfices, valeur de rendement, valeur mathématique, prix pratiqués lors de transactions récentes, ...).

Les actions propres affectées à des plans de stock-options destinés aux salariés sont classées en valeurs mobilières de placement.

Les moins-values latentes font l'objet d'une dépréciation (Plan Comptable Général Article 332.6).

### Disponibilités

Les liquidités disponibles en banques et en caisse ont été évaluées à leur valeur nominale.

### Provisions réglementées

Les provisions réglementées figurant au bilan représentent la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements pour dépréciation calculés suivant la modalités énoncés ci-avant.

Les provisions réglementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan.

La contrepartie des provisions réglementées est comptabilisée en résultat exceptionnel, au poste "Dotations aux provisions exceptionnelles" ou "Reprises sur provisions exceptionnelles".

### Opérations en devises

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

L'écart de conversion qui résulte de l'actualisation des dettes et créances en devises est inscrit en comptes de régularisation, à l'actif s'il s'agit d'une perte latente et au passif s'il s'agit d'un profit latent.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques.

### Provisions pour risques et charges

Les provisions sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressources nécessaires à l'extinction de l'obligation en application du règlement CRC n°2000-06 sur les passifs. En fin d'exercice, cette estimation est faite en fonction des informations connues à la date d'établissement des comptes.

Les engagements en matière de retraite ne font pas l'objet d'une provision pour risques et charges.

L'engagement au 30/11/2019 s'élève à 3 923 818 euros, non couvert par un fonds.

Les hypothèses utilisées pour réaliser cette évaluation sont les suivantes :

- Evolution des salaires : 2,40 %
- Taux d'actualisation au 30/11/2019 : 0,77 %
- Taux de rendement attendu des actifs au 30/11/2019 : non applicable en l'absence de détention d'un fonds

## **Notes relatives aux postes du compte de résultat**

### Chiffre d'affaires

Les revenus provenant des ventes de biens sont comptabilisés lorsque les principaux risques et avantages économiques liés à la propriété des biens ont été transférés à l'acheteur.

Les revenus liés aux prestations de services sont comptabilisés en fonction de l'avancement des travaux à la clôture de l'exercice lorsqu'ils peuvent être mesurés de manière fiable.

### Crédit impôt Compétitivité Emploi

Le CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) comptabilisé dans les comptes de notre société à la clôture de l'exercice s'élève à 62 139 euros. Il représente le CICE afférent à décembre 2018, ce crédit d'impôt ayant été supprimé à partir du 1er janvier 2019.

Au compte de résultat, notre entité a retenu la comptabilisation du CICE en diminution des charges de personnel.

Au bilan, il a été imputé dans le compte d'intégration fiscale avec la société Ecolab FR 1.

Ce produit correspond au crédit d'impôt qui va être utilisé à l'occasion de la déclaration du solde de l'impôt sur les sociétés.

Le CICE a permis notamment de participer partiellement au financement en matière d'investissement industriel et de formation.

### Résultat exceptionnel

Comme indiqué ci-dessus en paragraphe faits marquants, la société a reconnu en résultat exceptionnel les impacts comptables liés au rappel de produits, pour l'exercice clôturé au 30/11/2019.

### Intégration fiscale

La société fait partie du groupe d'intégration fiscale dont la société-tête est Ecolab FR 1.

Modalités de répartition de l'impôt sur les sociétés : chaque société supporte une charge d'impôt égale à celle qu'elle aurait supportée en l'absence d'intégration fiscale.

Déficits reportables : néant au 30/11/2019.

Le taux d'imposition en vigueur pour l'exercice clôturé au 30 novembre 2019 est le suivant :

- 28% pour la tranche de bénéfice imposable comprise entre 0 et 500 000 euros ;
- 33,33% pour le bénéfice imposable au-dessus de 500 000 euros.

### Changement de méthode d'évaluation

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

### Changement de méthode de présentation

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

### Autres

La rémunération des dirigeants n'est pas fournie car elle permet d'identifier la situation d'un membre déterminé des organes de direction.

## IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2019	Augmentations	
		Réévaluations courant 2019	Acquisitions courant 2019
<b>Immobilisations incorporelles</b>			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	548 951 146		95 811
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<b>548 951 146</b>		<b>95 811</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>			
Terrains	554 577		
<b>Constructions :</b>			
- Constructions sur sol propre			
- Constructions sur sol d'autrui	556 457		
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions			1 714 605
Installations techniques, matériel et outillages industriels	47 767 448		5 170 841
<b>Autres immobilisations corporelles :</b>			
- Installations générales, agencements, aménagements divers	13 305 793		241 350
- Matériel de transport	69 622		
- Matériel de bureau et mobilier informatique	2 776 454		791 874
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	4 747 083		5 643 088
Avances et acomptes			
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<b>69 777 437</b>		<b>13 561 760</b>
<b>Immobilisations financières</b>			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	105 920 448		57 168 486
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	1 878 896		203 846
<i>Total immobilisations financières</i>	<b>107 799 344</b>		<b>57 372 333</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>726 527 927</b>		<b>71 029 904</b>

	Diminutions		Valeur brute fin 2019	Valeur d'origine
	Virements courant 2019	Cessions courant 2019		
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	20 160		549 026 797	
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<b>20 160</b>		<b>549 026 797</b>	
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains			554 577	
<b>Constructions :</b>				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui			556 457	
- Installations générales, agencements et amgt des constructions			1 714 605	
Installations techniques, matériel et outillage industriels		1 585 684	51 352 605	
<b>Autres immobilisations corporelles :</b>				
- Installations générales, agencements et amgt divers		92 340	13 454 803	
- Matériel de transport		35 076	34 545	
- Matériel de bureau et informatique, mobilier		124 603	3 443 725	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	8 183 622		2 206 549	
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<b>8 183 622</b>	<b>1 837 704</b>	<b>73 317 870</b>	
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		73 699 345	89 389 589	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		1 014 440	1 068 302	
<i>Total immobilisations financières</i>		<b>74 713 785</b>	<b>90 457 891</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>8 203 782</b>	<b>76 551 489</b>	<b>712 802 559</b>	

## AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2019	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2019
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement, de recherche et de dev.				
Autres immobilisations incorporelles	26 204 076	104 550 574		130 754 650
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<b>26 204 076</b>	<b>104 550 574</b>		<b>130 754 650</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains	403 136	11 695		414 832
<b>Constructions :</b>				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui	380 114	43 739		423 853
- Inst générales, agcemnts et améngmt des const.		39 724		39 724
Installations techniques, matériel et outillage indust.	37 442 020	3 369 790	1 443 351	39 368 459
<b>Autres immobilisations corporelles :</b>				
- Installations générales, agencements, amén. divers	9 662 365	895 777	81 590	10 476 553
- Matériel de transport	57 923	2 883	31 224	29 581
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 481 757	166 435	118 487	2 529 705
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<b>50 427 317</b>	<b>4 530 046</b>	<b>1 674 654</b>	<b>53 282 710</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>76 631 393</b>	<b>109 080 621</b>	<b>1 674 654</b>	<b>184 037 361</b>

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortissements à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
<b>Immobilisations incorporelles</b>							
Frais d'établissements							
Autres immobilisations incorporelles		7 212			156 366		(149 153)
<i>Total immobilisations incorporelles</i>		<b>7 212</b>			<b>156 366</b>		<b>(149 153)</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>							
Terrains							
<b>Constructions :</b>							
- Constructions sur sol propre							
- Constructions sur sol d'autrui							
- Inst gén., agcemnts et améngmt des const.							
Inst techniques, matériels et outillages		1 199 031			389 004		810 026
<b>Autres immobilisations corporelles</b>							
- Inst gén., agcemnt et améngmt divers		5 443			40 977		(35 534)
- Matériel de transport							
- Matériel de bureau et informatique mobilier		33 170			20 000		13 170
- Emballages récupérables et divers							
<i>Total immobilisations corporelles</i>		<b>1 237 645</b>			<b>449 982</b>		<b>787 662</b>
Frais d'acquisition de titres de participations							
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>1 244 858</b>			<b>606 348</b>		<b>638 509</b>
<b>TOTAL GENERAL non ventilé</b>			<b>1 244 858</b>			<b>606 348</b>	<b>638 509</b>

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2019	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2018
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

## PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2019	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2019
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
<b>Provisions réglementées</b>						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires	2 562 551	1 244 858			606 348	3 201 061
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions réglementées						
<b>TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES</b>	<b>2 562 551</b>	<b>1 244 858</b>			<b>606 348</b>	<b>3 201 061</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>						
Provisions pour litiges	637 529	292 909			868 000	62 438
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change	693 573	73 078			766 652	
<i>Sous total provisions pour risques</i>	<i>1 331 102</i>	<i>365 987</i>			<i>1 634 652</i>	<i>62 438</i>
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>						
Autres provisions pour risques et charges	200 000	800 000				1 000 000
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>1 531 102</b>	<b>1 165 987</b>			<b>1 634 652</b>	<b>1 062 438</b>
<b>Provisions pour dépréciation</b>						
Sur immobilisations incorporelles		92 989 000				92 989 000
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation	2 000 000	4 697 000			4 125 000	2 572 000
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours	1 294 696	4 662 497			326 976	5 630 217
Sur comptes clients	1 765 103	205 816				1 970 920
Autres provisions dépréciations						
<b>TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	<b>5 059 800</b>	<b>102 554 314</b>			<b>4 451 976</b>	<b>103 162 138</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>9 153 454</b>	<b>104 965 160</b>			<b>6 692 977</b>	<b>107 425 637</b>
Dont dotations et reprises d'exploitation		875 175			326 976	
Dont dotations et reprises financières		73 078			766 652	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		99 319 906			5 599 348	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

## ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
<b>Actif immobilisé</b>				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)	402 301		402 301	1 364 415
Autres immobilisations financières	666 000		666 000	514 481
<i>Total actif immobilisé</i>	<i>1 068 302</i>		<i>1 068 302</i>	<i>1 878 896</i>
<b>Actif circulant</b>				
Clients douteux ou litigieux	1 505 223	1 505 223		1 437 027
Autres créances clients	32 628 953	32 628 953		44 077 587
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	13 505	13 505		16 138
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéficiaires				
Taxe sur la valeur ajoutée	3 142 091	3 142 091		2 862 936
Autres impôts, taxes et versements assimilés				236 194
Divers	196 780	196 780		
Groupe et associés (2)				3 608 345
Débiteurs divers	5 861 550	5 861 550		1 250 895
<i>Total actif circulant</i>	<i>43 348 106</i>	<i>43 348 106</i>		<i>53 489 125</i>
Charges constatées d'avance	830 919	830 919		855 547
<b>TOTAL DES CREANCES</b>	<b>45 247 327</b>	<b>44 179 025</b>	<b>1 068 302</b>	<b>56 223 568</b>
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice	962 114			
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum	270	270			
- à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)					648 338
Fournisseurs et comptes rattachés	26 932 125	26 932 125			32 630 760
Personnel et comptes rattachés	3 424 136	3 424 136			3 456 315
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 351 836	2 351 836			2 070 778
Impôts sur les bénéficiaires					
Taxe sur la valeur ajoutée					1 824 436
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	1 049 242	1 049 242			481 932
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 353 608	1 353 608			418 341
Groupe et associés (2)					
Autres dettes	5 724 661	5 724 661			2 618 520
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance	6 984 292	6 984 292			3 020 516
<b>TOTAL DES DETTES</b>	<b>47 820 172</b>	<b>47 820 172</b>			<b>47 169 939</b>
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		270			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice			648 338		
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

**COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL**

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	773 630 132		117 425 541	656 204 591	1,00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
<b>Total</b>	<b>773 630 132</b>		<b>117 425 541</b>	<b>656 204 591</b>	

## TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

Rubriques	Montant
<b>A Situation à l'ouverture de l'exercice</b>	
1 Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	739 819 911
2 Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	11 247 232
3 Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	751 067 143
<b>B Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N</b>	
1 Variation du capital	
2 Variation des autres postes	
<b>C (= A3 + B) Capitaux propres de l'exercice après apports rétroactifs</b>	<b>751 067 143</b>
<b>D Variations en cours d'exercice</b>	
1 Variations du capital	(117 425 541)
2 Variations des primes, réserves, report à nouveau	25 125 541
3 Variations des "provisions" relevant des capitaux propres	
4 Contreparties de réévaluations	
5 Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	638 509
6 Autres variations	
7 Résultat de l'exercice	(101 994 675)
<b>E Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)</b>	<b>557 410 976</b>
<b>F VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)</b>	<b>(193 656 166)</b>
<b>G</b> dont : variations dues à des modifications de structures au cours de l'exercice	(92 300 000)
<b>H Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (F - G)</b>	<b>(101 356 166)</b>



**CHARGES A PAYER**

Nature des charges	2019	2018
<b>Dettes financières</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		3 855
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
<i>Total dettes financières</i>		3 855
<b>Dettes d'exploitation</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 805 132	10 064 960
Dettes fiscales et sociales	5 305 664	4 825 911
<i>Total dettes d'exploitation</i>	16 110 797	14 890 872
<b>Dettes diverses</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	4 108 788	1 873 242
<i>Total dettes diverses</i>	4 108 788	1 873 242
<b>Autres</b>		
<i>Total autres dettes</i>		
<b>TOTAL</b>	<b>20 219 585</b>	<b>16 767 970</b>

**CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE**

Nature des charges	2019	2018
<b>Charges d'exploitation :</b>		
Diverses charges constatées d'avance	649 876	733 610
Charges constatées d'avance sur crédit-bail	64 643	121 936
<i>Total charges d'exploitation</i>	<i>714 519</i>	<i>855 547</i>
<b>Charges financières :</b>		
Escomptes constatés d'avance	116 400	
<i>Total charges financières</i>	<i>116 400</i>	
<b>Charges exceptionnelles :</b>		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
<b>TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>	<b>830 919</b>	<b>855 547</b>
<b>Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)</b>	<b>830 919</b>	<b>855 547</b>

Nature des produits	2019	2018
<b>Produits d'exploitation :</b>		
Produits constatés d'avance liés au chiffre d'affaires hors refacturation R&D	984 292	3 020 516
Produits constatés d'avance liés aux refacturation R&D	6 000 000	
<i>Total produits d'exploitation</i>	<i>6 984 292</i>	<i>3 020 516</i>
<b>Produits financiers :</b>		
<i>Total produits financiers</i>		
<b>Produits exceptionnels :</b>		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
<b>TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>	<b>6 984 292</b>	<b>3 020 516</b>
<b>Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)</b>	<b>6 984 292</b>	<b>3 020 516</b>
<b>TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>	<b>(6 153 373)</b>	<b>(2 164 968)</b>

## ENTREPRISES LIÉES ET PARTICIPATIONS

Postes	2019				Total
	Entreprises liées	participation	Total	Total Bilan	2018
<b>Immobilisations financières</b>					
Avances et acomptes sur immobilisations					
Participations	86 817 589		86 817 589	86 817 589	76 012 448
Créances rattachées à des participations				402 301	962 114
Prêts					
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>86 817 589</i>		<i>86 817 589</i>	<i>87 219 891</i>	<i>76 974 562</i>
<b>Créances</b>					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Créances clients et comptes rattachés	3 839 725		3 839 725	32 163 256	6 158 232
Autres créances	4 893 585		4 893 585	9 213 928	3 607 457
Capital souscrit appelé non versé					
<i>Total créances</i>	<i>8 733 311</i>		<i>8 733 311</i>	<i>41 377 185</i>	<i>9 765 689</i>
<b>Dettes</b>					
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des étés de crédit				270	
Emprunts et dettes financières divers					
Avances et acptes reçus sur commandes en cours					
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 690 918		3 690 918	26 932 125	8 719 168
Autres dettes	862 954		862 954	5 724 661	
<i>Total dettes</i>	<i>4 553 872</i>		<i>4 553 872</i>	<i>32 657 056</i>	<i>8 719 168</i>
<b>BILAN</b>	<b>100 104 774</b>		<b>100 104 774</b>	<b>161 254 133</b>	<b>95 459 419</b>
<b>Éléments financiers</b>					
Produits de participation	1 000 000		1 000 000	1 000 000	9 641 756
Autres produits financiers	52 326		52 326	950 741	75 470
Charges financières				939 069	
<i>Total éléments financiers</i>	<i>1 052 326</i>		<i>1 052 326</i>	<i>2 889 811</i>	<i>9 717 226</i>
<b>Autres</b>					
<i>Total autres</i>					
<b>COMPTE DE RESULTAT</b>	<b>1 052 326</b>		<b>1 052 326</b>	<b>2 889 811</b>	<b>9 717 226</b>

## VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Détail du chiffre d'affaires	2019			2018			Variation
	France	Export et livraisons intracom	Total	France	Export et livraisons intracom	Total	%
Ventes de marchandises	15 732 870	8 625 218	24 358 089	16 788 296	8 830 598	25 618 893	-4,92 %
Production vendue de biens	88 426 517	49 770 106	138 196 623	72 576 970	53 466 110	126 043 080	9,64 %
Prestations de services	3 391 962	8 453 258	11 845 219	24 007 147	6 579 579	30 586 726	-61,27 %
<b>TOTAL</b>	<b>107 551 349</b>	<b>66 848 582</b>	<b>174 399 931</b>	<b>113 372 413</b>	<b>68 876 287</b>	<b>182 248 700</b>	<b>-4,31 %</b>



**RESULTAT EXCEPTIONNEL**

	2019			2018		
	Produits	Charges	Résultat	Produits	Charges	Résultat
Résultat exceptionnel sur opérations de gestion	225 561	519 546	(293 984)		91 597	(91 597)
Résultat sur exercices antérieurs						
Résultat sur cessions d'éléments d'actifs	57 343 935	61 480 395	(4 136 460)	11 500	171 051	(159 551)
Résultat sur autres éléments exceptionnels						
<b>Résultat exceptionnel hors dépréciations et provisions</b>	<b>57 569 496</b>	<b>61 999 941</b>	<b>(4 430 445)</b>	<b>11 500</b>	<b>262 649</b>	<b>(251 149)</b>
<b>QP des subvention d'investissement virée au résultat</b>						
Dépréciations exceptionnelles		99 319 906	(99 319 906)		1 817 436	(1 817 436)
Transferts de charges exceptionnelles	5 599 348		5 599 348	1 246 423		1 246 423
<b>Autres :</b>						
<b>Provisions pour risques et charges exceptionnels</b>	<b>5 599 348</b>	<b>99 319 906</b>	<b>(93 720 557)</b>	<b>1 246 423</b>	<b>1 817 436</b>	<b>(571 012)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>63 168 845</b>	<b>161 319 848</b>	<b>(98 151 002)</b>	<b>1 257 923</b>	<b>2 080 085</b>	<b>(822 162)</b>

## VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

	2019					2018
	Résultat avant report déficitaire	report déficitaire	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net	Résultat net
Résultat courant	(1 917 681)		(1 917 681)	4 049 733	(5 967 414)	10 136 085
Résultat exceptionnel	(98 151 002)		(98 151 002)	(1 555 266)	(96 595 736)	(616 008)
Résultat comptable (hors participation)	(100 068 683)		(100 068 683)	2 494 467	(102 563 150)	9 520 077
Résultat intégration fiscale						
Participation des salariés						(754 371)
Créances d'impôt				568 475	(568 475)	(972 784)
<i>Total avant impôt</i>	<i>(100 068 683)</i>		<i>(100 068 683)</i>	<i>1 925 992</i>	<i>(101 994 675)</i>	<i>11 247 232</i>
Autres						
<i>Total autres</i>						
<b>Total général</b>	<b>(100 068 683)</b>		<b>(100 068 683)</b>	<b>1 925 992</b>	<b>(101 994 675)</b>	<b>11 247 232</b>

**ACCROISSEMENT ET ALLEGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔT**

Accroissements de la dette future d'impôt	Montant	Impôt correspondant
<b>Provisions réglementées</b>		
Amortissements dérogatoires	3 201 061	992 328
Provisions pour hausse de prix		
Provisions pour fluctuation des cours		
<u>Autres provisions réglementées :</u>		
<b>TOTAL</b>	<b>3 201 061</b>	<b>992 328</b>

Allègements de la dette future d'impôt	Montant	Impôt correspondant
<b>Provisions non déductibles l'année de leur dotation :</b>		
Provisions pour congés payés		
Participation des salariés		
Effort construction		
Contribution sociale de solidarité	242 610	75 209
Taxes sur les surfaces commerciales		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour dépréciation des stocks		
<u>Autres provisions non déductibles</u>		
Dépréciation créances clients	639 502	198 245
Ecart de conversion passif	13 761	4 266
<b>TOTAL</b>	<b>895 873</b>	<b>277 720</b>

Total des déficits reportables		
Total des amortissements différés		
Total des moins values à long terme		

**ENGAGEMENTS FINANCIERS**

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals : -						
-						
-						
Cautions : -						
-						
-						
Garanties : - Diverses garanties	144 935					144 935
-						
-						
Autres : - Engagements de retraite	3 923 818					3 923 818
- Engagements de locations	16 029 363					16 029 363
-						
<b>TOTAL</b>	<b>20 098 117</b>					<b>20 098 117</b>

Engagements reçus	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals : -						
-						
-						
Cautions : -						
-						
-						
Garanties : -						
-						
-						
Autres : -						
-						
-						
<b>TOTAL</b>						

## CRÉDIT BAIL

Immobilisations en crédit-bail	Coût d'entrée	Dotations aux amortissements		Valeur nette
		de l'exercice	cumulées	
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	63 091	10 928	23 948	39 142
Immobilisations en cours				
Autres immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL</b>	<b>63 091</b>	<b>10 928</b>	<b>23 948</b>	<b>39 142</b>

Engagements de crédit-bail	Redevances payées		Redevances restant à payer				Prix d'achat résiduel
	de l'exercice	cumulées	jusqu'à 1 an	de 1 à 5 ans	plus de 5 ans	Total	
Terrains							
Constructions							
Installations techniques, ...							
Autres immobilisations corporelles	10 928	23 948	12 990	26 152		39 142	626
Immobilisations en cours							
Autres immobilisations incorporelles en cours							
<b>TOTAL</b>	<b>10 928</b>	<b>23 948</b>	<b>12 990</b>	<b>26 152</b>		<b>39 142</b>	<b>626</b>



## TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avais donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
Ecolab FR 4	1 921 821	(36 204)	100	57 170 487	57 170 487				204 672	
Endoclear	485 783	(1 490 663)	100	2 246 850				1 133 556	(237 713)	
Anios America	6 685	537 172	90	3 147 000	3 147 000			1 479 235	750 179	
Nuova Farmec	128 000	7 623 471	100	26 825 253	26 825 253			20 581 920	914 817	1 000 000
Anios Distribution	1		100	1	1					

**EFFECTIF MOYEN**

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2019	2018
Cadres	70	69
Agents de maîtrise	132	128
Employés et techniciens	190	184
Autres :		
<b>TOTAL</b>	<b>392</b>	<b>381</b>

**HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Catégories	Montants
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	65 817
Autres honoraires	3 041
<b>TOTAL</b>	<b>68 858</b>

**Laboratoires Anios**  
**Société par Actions Simplifiée au capital de 656.204.591 euros**  
**Siège social : 1 rue de l'Espoir 59260 Lezennes**  
**823 326 061 RCS Lille Métropole**

**AFFECTATION DES RESULTATS DE L'EXERCICE CLOS LE 30/11/2019**

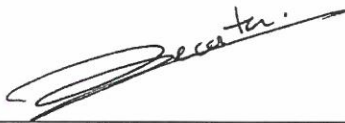
**Décisions de l'Associé Unique du 31 août 2020**

**DECISION PROPOSEE ET VOTEE**

Sur proposition du Président, l'Associé Unique décide d'affecter la perte nette comptable de l'exercice clos le 30 novembre 2019 s'élevant à - 101.994.675,71 euros au compte « report à nouveau ».

Conformément aux dispositions légales, il est rappelé que la Société a procédé à la distribution des dividendes suivants au titre des trois précédents exercices :

- acompte sur dividende d'un montant de 28.000.000 euros par Décisions du Président du 18 juillet 2017.



---

Le Président  
M. Thomas DECOSTER

**LABORATOIRES ANIOS**

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

**(Exercice clos le 30 novembre 2019)**



## **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

**(Exercice clos le 30 novembre 2019)**

A l'Associé unique  
**LABORATOIRES ANIOS**  
1 rue de l'Espoir  
59260 LEZENNES

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société LABORATOIRES ANIOS relatifs à l'exercice clos le 30 novembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le président le 22 juillet 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

### **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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » 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<sup>er</sup> décembre 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.

---

*PricewaterhouseCoopers Audit, Bâtiment ONIX 594 Avenue Willy Brandt, 59777 EURALILLE  
Téléphone: +33 (0)3 20 12 49 00, Fax: +33 (0)3 20 12 49 49, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

### **Justification des appréciations**

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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Les notes « Immobilisations incorporelles – Fond Commercial » et « Immobilisations financières » du chapitre « Règles et méthodes comptables » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à la valorisation du fonds commercial et des immobilisations financières.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

### **Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président arrêté le 22 juillet 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêtés des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'associé unique appelé à statuer sur les comptes.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

### **Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels**

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

Lors de l'établissement des comptes annuels, 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 annuels ont été arrêtés par le président.

## **Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels 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 annuels 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 annuels ;
- 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 annuels 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 annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Le commissaire aux comptes

**PricewaterhouseCoopers Audit**



2020.07.2

8 14:13:08

+02'00'

**Alexandre Decrand**



# Comptes annuels

---

Exercice : 01/12/2018 au 30/11/2019

LABORATOIRES ANIOS

1 rue de l'Espoir 59260 Lezennes

Code Siret : 82332606100046 - APE :2020Z

# Sommaire

---

## BILAN

Bilan Actif	1
Bilan Passif	2

## COMPTE DE RESULTATS

Compte de résultat (en liste)	3
Compte de résultat (suite)	4

## ANNEXES

règles et méthodes comptables	5
Immobilisations	13
Amortissements	14
Provisions	15
Créances et dettes	16
Composition du capital social	17
Variations des capitaux propres	18
Produits à recevoir	19
Charges à payer	20
Charges et produits constatés d'avance	21
Entreprises liées et participations	22
Ventilation du chiffre d'affaires	23
Transferts de charges	24
Résultat exceptionnel	25
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	26
Accroissement et allègement de la dette d'impôt	27
Engagements financiers	28
Crédit-bail	29
Identité de la société mère consolidant la société	30
Tableau des filiales et participations	31
Effectif moyen	32



Honoraires des commissaires aux comptes

33

# Bilan

---

## BILAN ACTIF

	2019			2018
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
<b>Capital souscrit non appelé</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	8 802 622	5 530 050	3 272 572	3 771 941
Fonds commercial (1)	540 158 523	125 224 600	414 933 923	518 975 128
Autres immobilisations incorporelles	65 651		65 651	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>549 026 797</i>	<i>130 754 650</i>	<i>418 272 146</i>	<i>522 747 069</i>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains	554 577	414 832	139 745	151 441
Constructions	2 271 062	463 578	1 807 483	176 342
Installations techniques, matériel et outillage industriels	51 352 605	39 368 459	11 984 146	10 325 428
Autres immobilisations corporelles	16 933 074	13 035 840	3 897 234	3 949 823
Immobilisations en cours	2 206 549		2 206 549	4 747 083
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>73 317 870</i>	<i>53 282 710</i>	<i>20 035 160</i>	<i>19 350 120</i>
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	89 389 589	2 572 000	86 817 589	86 841 448
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	402 301		402 301	1 364 415
Autres immobilisations financières	666 000		666 000	514 481
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>90 457 891</i>	<i>2 572 000</i>	<i>87 885 891</i>	<i>88 720 344</i>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>712 802 559</b>	<b>186 609 361</b>	<b>526 193 198</b>	<b>630 817 534</b>
<b>Stocks</b>				
Matières premières, approvisionnements	7 133 721	208 701	6 925 019	4 783 870
En cours de production de biens	648 834	1 846	646 987	760 290
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	12 522 203	5 419 669	7 102 534	8 467 338
Marchandises	5 554 447		5 554 447	6 357 664
<i>Total des stocks</i>	<i>25 859 207</i>	<i>5 630 217</i>	<i>20 228 989</i>	<i>20 369 163</i>
<b>Créances (3)</b>				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	34 134 177	1 970 920	32 163 256	43 749 510
Autres créances	9 213 928		9 213 928	7 974 510
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	<i>43 348 106</i>	<i>1 970 920</i>	<i>41 377 185</i>	<i>51 724 021</i>
<b>Disponibilités et divers</b>				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	17 677 056		17 677 056	95 322 106
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>17 677 056</i>		<i>17 677 056</i>	<i>95 322 106</i>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>86 884 370</b>	<b>7 601 138</b>	<b>79 283 231</b>	<b>167 415 291</b>
Charges constatées d'avance	830 919		830 919	855 547
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				693 573
Ecart de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>800 517 848</b>	<b>194 210 499</b>	<b>606 307 349</b>	<b>799 781 946</b>

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

87 885 891

**BILAN PASSIF**

	2019	2018
Capital social ou individuel Dont versé : 656 204 591	656 204 591	773 630 132
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	0	(36 372 772)
<b>Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>	<b>(101 994 675)</b>	<b>11 247 232</b>
<i>Total situation nette</i>	<i>554 209 915</i>	<i>748 504 591</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	3 201 061	2 562 551
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>557 410 976</b>	<b>751 067 143</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	1 062 438	1 531 102
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>1 062 438</b>	<b>1 531 102</b>
<b>Dettes financières</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	270	
Emprunts et dettes financières divers		648 338
<i>Total dettes financières</i>	<i>270</i>	<i>648 338</i>
<b>Dettes d'exploitation</b>		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	26 932 125	32 630 760
Dettes fiscales et sociales	6 825 214	7 833 462
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>33 757 340</i>	<i>40 464 223</i>
<b>Dettes diverses</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 353 608	418 341
Autres dettes	5 724 661	2 618 520
<i>Total dettes diverses</i>	<i>7 078 269</i>	<i>3 036 861</i>
<b>Comptes de régularisation</b>		
Produits constatés d'avance	6 984 292	3 020 516
<b>DETTES</b>	<b>47 820 172</b>	<b>47 169 939</b>
Ecart de conversion passif	13 761	13 761
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>606 307 349</b>	<b>799 781 946</b>

# Compte de résultats

---

## COMPTES DE RESULTAT

	2019			2018
	France	Export	Total	
Vente de marchandises	15 732 870	8 625 218	24 358 089	25 618 893
Production vendue : - biens	88 426 517	49 770 106	138 196 623	126 043 080
Production vendue : - services	3 391 962	8 453 257	11 845 219	30 586 726
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>107 551 349</b>	<b>66 848 581</b>	<b>174 399 931</b>	<b>182 248 699</b>
Production stockée			2 928 502	953 629
Production immobilisée			255 795	657 374
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			483 654	460 891
Autres produits (1) (11)			234	419
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)</b>			<b>178 068 118</b>	<b>184 321 014</b>
<b>Charges externes</b>				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)			21 320 586	21 077 590
Variation de stock (marchandises)			792 819	296 758
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			47 984 680	45 762 642
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			(2 070 061)	(561 931)
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			60 797 688	56 979 738
<i>Total charges externes</i>			<i>128 825 713</i>	<i>123 554 799</i>
<b>Impôts, taxes et versements assimilés</b>			<b>2 122 582</b>	<b>2 617 334</b>
<b>Charges de personnel</b>				
Salaires et traitements			18 491 181	16 492 206
Charges sociales (10)			7 828 908	7 787 868
<i>Total charges de personnel</i>			<i>26 320 089</i>	<i>24 280 074</i>
<b>Dotations d'exploitation</b>				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			16 091 621	17 806 163
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			875 175	128 640
Dotations aux provisions pour risques et charges				
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>16 966 797</i>	<i>17 934 803</i>
<b>Autres charges (12)</b>			<b>6 762 288</b>	<b>6 636 109</b>
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>180 997 471</b>	<b>175 023 121</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>(2 929 353)</b>	<b>9 297 892</b>
<b>Opérations en commun</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>Produits financiers</b>				
Produits financiers de participations (5)			1 000 000	9 641 756
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)			120 648	210 441
Reprises sur provisions et transferts de charges			766 652	
Différences positives de change			63 440	118 838
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>1 950 741</b>	<b>9 971 035</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations financières aux amortissements et provisions			73 078	2 230 065
Intérêts et charges assimilées (6)			19 915	18 257
Différences négatives de change			846 075	139 604
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES</b>			<b>939 069</b>	<b>2 387 928</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>1 011 671</b>	<b>7 583 107</b>
<b>RESULTAT COURANT</b>			<b>(1 917 681)</b>	<b>16 881 000</b>

**COMPTE DE RESULTAT (Suite)**

	2019	2018
<b>Produits exceptionnels</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	225 561	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	57 343 935	11 500
Reprises sur provisions et transferts de charges	5 599 348	1 246 423
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>63 168 845</b>	<b>1 257 923</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	519 546	91 597
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	61 480 395	171 051
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	99 319 906	1 817 436
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>161 319 848</b>	<b>2 080 085</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(98 151 002)</b>	<b>(822 162)</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		90 485
Impôts sur les bénéfices	1 925 992	4 721 120
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>243 187 705</b>	<b>195 549 974</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>345 182 381</b>	<b>184 302 742</b>
<b>BENEFICE ou PERTE</b>	<b>(101 994 675)</b>	<b>11 247 232</b>

(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

(3) Dont crédit-bail mobilier 10 928

(3) Dont crédit-bail immobilier

(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs

(5) Dont produits concernant les entreprises liées 1 052 326

(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées

(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général 2 000

(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes

(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles

(9) Dont transferts de charges 156 677

(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant

(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)

(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges) 140 577

# Annexes

---

## Annexe au bilan et au compte de résultat

Les comptes annuels de l'exercice clôturé au 30/11/2019 sont établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du Plan Comptable Général telles que décrites dans le règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014 et ses avenants, relatifs au Plan Comptable Général. Les comptes annuels sont établis conformément aux pratiques comptables généralement admises en France.

### REGLES ET METHODES COMPTABLES

L'exercice social clos le 30/11/2019 a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/12/2018 au 30/11/2019.

Le total du bilan avant affectation du résultat est de 606 307 349 euros et le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégage un résultat de (101 994 675) euros.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

#### **Principes comptables, méthodes d'évaluation, comparabilité des comptes**

##### Principes et méthodes d'évaluation

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

- 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 à l'exception des immobilisations ayant fait l'objet d'une réévaluation légale.

##### Comparabilité des comptes

Il n'y a pas eu de changement de méthode d'évaluation et de présentation comptable au cours de l'exercice.

##### Changement d'estimation

Néant

##### Faits marquants de l'exercice

Le 9 septembre 2019, la société a procédé aux réductions de capital suivantes :

- Réduction de capital motivée par les pertes : annulation de 25 125 541 actions existantes pour permettre d'apurer les pertes antérieures ;
- Réduction de capital non motivée par des pertes : annulation de 92 300 000 actions existantes. Cette réduction de capital a été constatée définitivement par le Président de la société le 1er octobre 2019.

La société a identifié en novembre 2019 des problématiques de contamination de l'eau de l'usine de Sainghin-en-Mélantois qui ont amené les conséquences suivantes :

- L'arrêt des moyens de production du 9 au 16 novembre 2019, correspondant à la phase de décontamination ;
- Le rappel de certains produits vendus ces 3 dernières années et impactés par ces potentielles contaminations.

Ces problématiques ont impacté la société dans le sens où l'activité de novembre 2019 a été très réduite

et où des provisions ont été constituées pour faire face aux risques liés à cette situation :

- Dépréciation des stocks possédés par la société au 30/ 11/ 2019 ;
- Avoirs à établir aux différents clients internes et externes qui sont concernés par le rappel de produits ;
- Coûts de destruction liés à tous les stocks possédés par la Société au 30/ 11/ 2019 ou par ces clients internes et externes.

Ces risques liés au rappel de produit ont été reconnus en résultat exceptionnel sur l'exercice clôturé au 30/ 11/ 2019.

Enfin, la société a procédé à la comptabilisation d'une dépréciation de 92 989 000 euros de son fonds commercial, en application des méthodes et règles décrites ci-dessous dans le paragraphe "immobilisations incorporelles - fonds commercial".

### **Evènements postérieurs à la clôture**

En date du 31 janvier 2020, la société a racheté à son ancienne filiale USF Healthcare son activité export pour un montant de 1 509 091 euros.

En dépit de l'épidémie Covid-19, les opérations liées au business d'Ecolab et de Nalco se sont poursuivies de manière très acceptable en France et plus généralement en Europe. Il a été demandé aux salariés de travailler depuis leur domicile, quand cela était possible. Nous avons mis en place dans nos usines des procédures de sécurité pour nos équipes qui assurent la production de produits critiques, c'est-à-dire les produits de nettoyages des mains et les désinfectants, à destination de la population. Les ventes du mois de mars 2020 sont à un niveau plus élevé que sur les années précédentes, ceci étant lié à la fourniture de ces produits dits "critiques". Toutefois, certaines de nos divisions connaîtront un fléchissement de leurs ventes dans les semaines à venir, comme la division Institutional qui sert le marché des restaurants et des hôtels. Ce fléchissement devrait être en partie compensé par l'activité des divisions Healthcare et Life Science, dont les produits connaissent une forte demande. A la date d'arrêt de ces comptes, le groupe Ecolab dispose de disponibilités significatives et la Société fait donc partie d'un groupe qui a une solide situation financière. À l'évidence, les prévisions concernant l'activité sur le reste de l'année peuvent difficilement être émises à date.

### **Utilisation d'estimations**

L'établissement des états financiers nécessite l'utilisation d'hypothèses et d'estimations qui peuvent avoir une incidence sur la valeur comptable de certains éléments du bilan ou/ et compte de résultat, ainsi que sur les notes fournies dans l'annexe des comptes annuels.

Compte tenu du contexte économique et financier au 30/ 11/ 2019, ces estimations peuvent avoir été révisées si les bases d'informations sur lesquelles elles ont été établies évoluent. Elles peuvent se révéler, dans le futur, différentes de la réalité.

Les principales estimations concernent les hypothèses retenues pour :

- l'évaluation et la dépréciation des actifs incorporels et corporels ;
- l'évaluation des provisions et des engagements de retraite ;
- l'évaluation de la valorisation des titres de participation.

### **Notes relatives aux postes de bilan.**

## **Immobilisations**

A leur date d'entrée dans le patrimoine de l'entité, la valeur des actifs est déterminée dans les conditions suivantes :

- les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ;
- les actifs produits par l'entité sont comptabilisés à leur coût de production ;
- les actifs acquis à titre gratuit ou par voie d'échange sont comptabilisés à leur valeur vénale.

Les coûts d'entrée d'une immobilisation incorporelle correspondent aux seuls coûts directs attribuables au projet.

Le mali technique n'est désormais plus comptabilisé en totalité dans le fonds commercial mais en autres immobilisations corporelles, incorporelles et financières selon les actifs auxquels il est affecté. Il suit les mêmes règles d'amortissement et de dépréciation que les actifs sous-jacents auxquels il est affecté.

Les règles d'amortissement et de dépréciation des actifs incorporels et corporels portent sur la notion de durée d'utilisation limitée ou non des actifs immobilisés pour qualifier leur caractère amortissable.

Un actif immobilisé est amortissable lorsque sa durée d'utilisation est limitée.

En cas d'indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectuée à la clôture des comptes (article 214-15 du PCG). La valeur nette comptable de l'actif est alors comparée à sa valeur actuelle.

La durée d'amortissement du mali de fusion afférents à la clientèle est de 18 ans.

### *Immobilisations incorporelles*

Les principales immobilisations incorporelles de l'entreprise sont les suivantes :

- les frais d'établissement ;
- les logiciels, brevets acquis ou créés en interne, marques et licences ;
- le fonds commercial ;
- autres actifs incorporels.

### Frais d'établissement et de recherche

Les frais d'établissement ainsi que les frais de recherche sont majoritairement comptabilisés en charges du fait que la probabilité de dégager un avantage économique futur est quasi nulle.

### Marques

Les marques non amortissables font l'objet, au moins une fois par an, de test de perte de valeur sur la base utilisée lors de l'acquisition ; cela peut engendrer la constatation d'une dépréciation. Les frais de dépôt de marque sont comptabilisés en charges.

### Logiciels

Les logiciels créés, ne remplissant pas les conditions de comptabilisation à l'actif, destinés à usage interne ou à usage commercial sont inscrits principalement en charges.

Les logiciels créés sont évalués au coût de production sur la base des temps passés pour la conception des logiciels correspondants. Les heures produites sont valorisées à partir des salaires augmentés des charges sociales et après application d'un coefficient de charges indirectes.

Ils sont amortis linéairement sur la durée de vie probable d'utilisation, généralement comprise entre 3 ans et 7 ans. Les mesures fiscales dérogatoires, permettant un amortissement accéléré de ces logiciels, peuvent être appliquées.

#### Fonds commercial

Le fonds commercial est constitué des éléments incorporels du fonds de commerce acquis qui ne font pas l'objet d'une évaluation et d'une comptabilisation séparées au bilan et qui concourent au maintien et au développement du potentiel d'activité de l'entreprise. Il contient le solde résiduel du mali qui n'a pas pu être affecté (norme 2015-06 ANC).

Il est composé principalement de la clientèle, de l'achalandage, de l'enseigne, du nom commercial et, plus largement, des parts de marché.

Le fonds commercial est présumé avoir une durée d'utilisation non limitée. Cette présomption est réfutable lorsque sa durée d'utilisation est limitée en fonction de critères liés à son utilisation. Il est amorti sur sa durée d'utilisation ou, si celle-ci ne peut être déterminée de façon fiable, sur une durée de 10 ans.

Le fonds commercial non amorti fait l'objet d'un test annuel de dépréciation systématique, qu'il y ait ou non un indice de perte de valeur. Il convient de déterminer si sa valeur actuelle est au moins égale à sa valeur comptable. Comme indiqué ci-dessus dans les faits marquants de l'exercice, le fonds commercial a été déprécié sur l'exercice clôturé au 30 novembre 2019 pour une valeur de 92 989 000 euros.

Par contre, le fonds commercial amorti fait l'objet d'un test de dépréciation uniquement en présence d'un indice de perte de valeur à la clôture. Les dépréciations comptabilisées sur le fonds commercial ne sont jamais reprises au résultat.

#### *Immobilisations corporelles*

Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants :

	Durée
Constructions	10 à 50 ans
Installations techniques, mat.outillage	3 à 10 ans
Install. générales agencés, aménagés	5 à 10 ans
Matériel de transport	2 à 5 ans
Matériel de bureau et informatique	3 à 10 ans
Mobilier	3 à 10 ans

---

#### *Immobilisations financières*

Conformément au règlement CRC n°2004-06 qui a modifié le traitement comptable des titres à compter du 1er janvier 2005, les titres de participation acquis depuis cette date sont évalués selon les règles d'évaluation du coût d'entrée des actifs.

Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition constitué du prix d'achat augmenté des coûts directement attribuables. Les actifs acquis par voie d'apport sont comptabilisés à la valeur figurant dans le traité d'apport.

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Lorsqu'un indice, qui peut être basé sur la quote-part de capitaux propres détenue après prise en compte de la juste valeur des actifs et passifs de la filiale ou sur d'autres critères, montre que cette valeur d'inventaire pourrait être inférieure à la valeur comptable, un test de dépréciation est effectué par rapport à la valeur d'utilité. Celle-ci est déterminée à partir des résultats prévisionnels et des flux futurs de trésorerie actualisés. En fonction, les titres sont dépréciés, puis, si nécessaire, les créances détenues sur la filiale et éventuellement complétée d'une provision pour risques et charges.

La Société a réalisé une évaluation pour les besoins de l'arrêté des comptes annuels au 30/11/2019, selon la méthode dite 'DCF – Discounted Cash-Flow'.

Le modèle développé en interne s'est basé notamment sur les éléments suivants :

- Comptes de résultat de 2020 à 2024 projetés pour les besoins de l'évaluation de la valeur terminale ; ces comptes de résultat sont construits sur les bases des taux de marge définis par le groupe pour ses refacturations internes ;
- Taux d'actualisation déterminé en fonction de la localisation des filiales; ces taux sont déterminés et transmis par le Groupe et évalués selon les conditions macro-économiques propres aux pays dans lesquels les filiales opèrent (taux sans risque, prime de risque pays, inflation, ...) ;
- Prise en compte de la situation de trésorerie / dette financière nette ;
- Prise en compte des actifs/ passifs qui n'ont pas été intégrés dans les flux de trésorerie futurs actualisés (tels que les engagements en matière de retraite le cas échéant).

Par dérogation au principe du PCG, les reprises de dépréciations relatives aux titres de participation sont comptabilisées en résultat exceptionnel en cas de cession de titres, afin que l'intégralité des incidences relatives à la cession soit constatée au niveau du résultat exceptionnel.

Le mali de fusion affecté aux titres de participations est ventilé comme suit :

- pour les affectations de valeurs positives, le mali de fusion est affecté en autres titres de participations dans la colonne "Valeur brute" ;
- pour les affectations de valeurs négatives, le mali de fusion est affecté en autres titres de participations dans la colonne "Amortissements et dépréciations".

### Stocks

Les stocks sont valorisés à leur coût d'acquisition par application de la méthode du coût moyen unitaire pondéré.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production, qui comprend les consommations, les charges directes et les charges indirectes de production, ainsi que les amortissements des biens concourant à la production. En revanche, le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les coûts d'emprunt ne sont pas inclus dans le coût des stocks. Lorsque la valeur brute déterminée suivant les modalités précédentes est supérieure au cours du jour ou à la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, une dépréciation des stocks est comptabilisée pour le montant de la différence.

	30/11/2019			30/11/2018		
Nature stocks	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette comptable	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette comptable
Matières premières, approvisionnements	7 133 721	208 701	6 925 019	5 063 660	279 790	4 783 870
En cours de production de biens	648 834	1 846	646 987	766 284	5 994	760 290
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis	12 522 203	5 419 669	7 102 534	9 476 251	1 008 912	8 467 338
Marchandises	5 554 447		5 554 447	6 357 664		6 357 664
<b>Total</b>	<b>25 859 205</b>	<b>5 630 217</b>	<b>20 228 989</b>	<b>21 663 860</b>	<b>1 294 696</b>	<b>20 369 163</b>

### Créances clients et comptes rattachés

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Leur valeur d'inventaire fait l'objet d'une appréciation :

- au cas par cas. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire d'une créance est inférieure à sa valeur nominale et/ou lorsque des difficultés de recouvrement sont clairement identifiées. Les dépréciations sont évaluées en tenant compte de l'historique des pertes sur créances, de l'analyse de l'antériorité et d'une estimation détaillée des risques ;
- statistique : les créances considérées sont hors groupe, hors secteur public et hors celles déjà dépréciées via l'analyse au cas par cas. Elles sont catégorisées ainsi : pour celles ayant de 3 à 6 mois de retard de paiement, une dépréciation de 10% est constatée. Pour celles ayant de 6 mois à 1 an de retard de paiement, une dépréciation de 30% est constatée. Enfin pour celles ayant plus d'une année de retard de paiement, une dépréciation de 100% est constatée.

### Autres créances

Les créances acquises ou apportées pour une valeur décotée sont évaluées à leur valeur d'acquisition ou d'apport. L'écart entre la valeur nominale et la valeur d'acquisition ou d'apport n'est comptabilisée en profit qu'après l'encaissement d'un excédent par rapport au montant inscrit au bilan. Le risque d'irrécouvrabilité ne donne lieu à la constatation d'une dépréciation que si la perte par rapport au nominal de la créance excède le montant de la décote.

### Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur prix d'acquisition ou à leur valeur de marché si celle-ci est inférieure.

La valeur de marché est déterminée pour les titres cotés, par référence à la moyenne des cours de bourse du dernier mois de l'exercice et pour les titres non cotés, par référence à leur valeur probable de négociation.

Cette dernière est déterminée en retenant un ou plusieurs critères objectifs sur la base, notamment, des derniers comptes annuels (bénéfices, valeur de rendement, valeur mathématique, prix pratiqués lors de transactions récentes, ...).

Les actions propres affectées à des plans de stock-options destinés aux salariés sont classées en valeurs mobilières de placement.

Les moins-values latentes font l'objet d'une dépréciation (Plan Comptable Général Article 332.6).

### Disponibilités

Les liquidités disponibles en banques et en caisse ont été évaluées à leur valeur nominale.

### Provisions réglementées

Les provisions réglementées figurant au bilan représentent la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements pour dépréciation calculés suivant la modalités énoncés ci-avant.

Les provisions réglementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan.

La contrepartie des provisions réglementées est comptabilisée en résultat exceptionnel, au poste "Dotations aux provisions exceptionnelles" ou "Reprises sur provisions exceptionnelles".

### Opérations en devises

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

L'écart de conversion qui résulte de l'actualisation des dettes et créances en devises est inscrit en comptes de régularisation, à l'actif s'il s'agit d'une perte latente et au passif s'il s'agit d'un profit latent.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques.

### Provisions pour risques et charges

Les provisions sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressources nécessaires à l'extinction de l'obligation en application du règlement CRC n°2000-06 sur les passifs. En fin d'exercice, cette estimation est faite en fonction des informations connues à la date d'établissement des comptes.

Les engagements en matière de retraite ne font pas l'objet d'une provision pour risques et charges.

L'engagement au 30/ 11/ 2019 s'élève à 3 923 818 euros, non couvert par un fonds.

Les hypothèses utilisées pour réaliser cette évaluation sont les suivantes :

- Evolution des salaires : 2,40 %
- Taux d'actualisation au 30/ 11/ 2019 : 0,77 %
- Taux de rendement attendu des actifs au 30/ 11/ 2019 : non applicable en l'absence de détention d'un fonds

## **Notes relatives aux postes du compte de résultat**

### Chiffre d'affaires

Les revenus provenant des ventes de biens sont comptabilisés lorsque les principaux risques et avantages économiques liés à la propriété des biens ont été transférés à l'acheteur.

Les revenus liés aux prestations de services sont comptabilisés en fonction de l'avancement des travaux à la clôture de l'exercice lorsqu'ils peuvent être mesurés de manière fiable.

### Crédit impôt Compétitivité Emploi

Le CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) comptabilisé dans les comptes de notre société à la clôture de l'exercice s'élève à 62 139 euros. Il représente le CICE afférent à décembre 2018, ce crédit d'impôt ayant été supprimé à partir du 1er janvier 2019.

Au compte de résultat, notre entité a retenu la comptabilisation du CICE en diminution des charges de personnel.

Au bilan, il a été imputé dans le compte d'intégration fiscale avec la société Ecolab FR 1.

Ce produit correspond au crédit d'impôt qui va être utilisé à l'occasion de la déclaration du solde de l'impôt sur les sociétés.

Le CICE a permis notamment de participer partiellement au financement en matière d'investissement industriel et de formation.

### Résultat exceptionnel

Comme indiqué ci-dessus en paragraphe faits marquants, la société a reconnu en résultat exceptionnel les impacts comptables liés au rappel de produits, pour l'exercice clôturé au 30/ 11/ 2019.

### Intégration fiscale

La société fait partie du groupe d'intégration fiscale dont la société-tête est Ecolab FR 1.

Modalités de répartition de l'impôt sur les sociétés : chaque société supporte une charge d'impôt égale à celle qu'elle aurait supportée en l'absence d'intégration fiscale.

Déficits reportables : néant au 30/ 11/ 2019.

Le taux d'imposition en vigueur pour l'exercice clôturé au 30 novembre 2019 est le suivant :

- 28% pour la tranche de bénéfice imposable comprise entre 0 et 500 000 euros ;
- 33,33% pour le bénéfice imposable au-dessus de 500 000 euros.

### Changement de méthode d'évaluation

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

### Changement de méthode de présentation

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

### Autres

La rémunération des dirigeants n'est pas fournie car elle permet d'identifier la situation d'un membre déterminé des organes de direction.

## IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2019	Augmentations	
		Réévaluations courant 2019	Acquisitions courant 2019
<b>Immobilisations incorporelles</b>			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	548 951 146		95 811
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<b>548 951 146</b>		<b>95 811</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>			
Terrains	554 577		
<b>Constructions :</b>			
- Constructions sur sol propre			
- Constructions sur sol d'autrui	556 457		
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions			1 714 605
Installations techniques, matériel et outillages industriels	47 767 448		5 170 841
<b>Autres immobilisations corporelles :</b>			
- Installations générales, agencements, aménagements divers	13 305 793		241 350
- Matériel de transport	69 622		
- Matériel de bureau et mobilier informatique	2 776 454		791 874
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	4 747 083		5 643 088
Avances et acomptes			
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<b>69 777 437</b>		<b>13 561 760</b>
<b>Immobilisations financières</b>			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	105 920 448		57 168 486
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	1 878 896		203 846
<i>Total immobilisations financières</i>	<b>107 799 344</b>		<b>57 372 333</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>726 527 927</b>		<b>71 029 904</b>

	Diminutions		Valeur brute fin 2019	Valeur d'origine
	Virements courant 2019	Cessions courant 2019		
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	20 160		549 026 797	
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<b>20 160</b>		<b>549 026 797</b>	
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains			554 577	
<b>Constructions :</b>				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui			556 457	
- Installations générales, agencements et amgt des constructions			1 714 605	
Installations techniques, matériel et outillage industriels		1 585 684	51 352 605	
<b>Autres immobilisations corporelles :</b>				
- Installations générales, agencements et amgt divers		92 340	13 454 803	
- Matériel de transport		35 076	34 545	
- Matériel de bureau et informatique, mobilier		124 603	3 443 725	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	8 183 622		2 206 549	
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<b>8 183 622</b>	<b>1 837 704</b>	<b>73 317 870</b>	
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		73 699 345	89 389 589	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		1 014 440	1 068 302	
<i>Total immobilisations financières</i>		<b>74 713 785</b>	<b>90 457 891</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>8 203 782</b>	<b>76 551 489</b>	<b>712 802 559</b>	

## AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2019	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2019
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Autres immobilisations incorporelles	26 204 076	104 550 574		130 754 650
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<b>26 204 076</b>	<b>104 550 574</b>		<b>130 754 650</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains	403 136	11 695		414 832
<b>Constructions :</b>				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui	380 114	43 739		423 853
- Inst générales, agcemnts et améngmt des const.		39 724		39 724
Installations techniques, matériel et outillage indust.	37 442 020	3 369 790	1 443 351	39 368 459
<b>Autres immobilisations corporelles :</b>				
- Installations générales, agencements, amén. divers	9 662 365	895 777	81 590	10 476 553
- Matériel de transport	57 923	2 883	31 224	29 581
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 481 757	166 435	118 487	2 529 705
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<b>50 427 317</b>	<b>4 530 046</b>	<b>1 674 654</b>	<b>53 282 710</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>76 631 393</b>	<b>109 080 621</b>	<b>1 674 654</b>	<b>184 037 361</b>

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortissements à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
<b>Immobilisations incorporelles</b>							
Frais d'établissements							
Autres immobilisations incorporelles		7 212			156 366		(149 153)
<i>Total immobilisations incorporelles</i>		<b>7 212</b>			<b>156 366</b>		<b>(149 153)</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>							
Terrains							
<b>Constructions :</b>							
- Constructions sur sol propre							
- Constructions sur sol d'autrui							
- Inst gén., agcemnts et améngmt des const.							
Inst techniques, matériels et outillages		1 199 031			389 004		810 026
<b>Autres immobilisations corporelles</b>							
- Inst gén., agcemnt et améngmt divers		5 443			40 977		(35 534)
- Matériel de transport							
- Matériel de bureau et informatique mobilier		33 170			20 000		13 170
- Emballages récupérables et divers							
<i>Total immobilisations corporelles</i>		<b>1 237 645</b>			<b>449 982</b>		<b>787 662</b>
Frais d'acquisition de titres de participations							
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>1 244 858</b>			<b>606 348</b>		<b>638 509</b>
<b>TOTAL GENERAL non ventilé</b>			<b>1 244 858</b>			<b>606 348</b>	<b>638 509</b>

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2019	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2018
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

## PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2019	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2019
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
<b>Provisions réglementées</b>						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires	2 562 551	1 244 858			606 348	3 201 061
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions réglementées						
<b>TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES</b>	<b>2 562 551</b>	<b>1 244 858</b>			<b>606 348</b>	<b>3 201 061</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>						
Provisions pour litiges	637 529	292 909			868 000	62 438
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change	693 573	73 078			766 652	
<i>Sous total provisions pour risques</i>	<i>1 331 102</i>	<i>365 987</i>			<i>1 634 652</i>	<i>62 438</i>
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>						
Autres provisions pour risques et charges	200 000	800 000				1 000 000
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>1 531 102</b>	<b>1 165 987</b>			<b>1 634 652</b>	<b>1 062 438</b>
<b>Provisions pour dépréciation</b>						
Sur immobilisations incorporelles		92 989 000				92 989 000
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation	2 000 000	4 697 000			4 125 000	2 572 000
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours	1 294 696	4 662 497			326 976	5 630 217
Sur comptes clients	1 765 103	205 816				1 970 920
Autres provisions dépréciations						
<b>TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	<b>5 059 800</b>	<b>102 554 314</b>			<b>4 451 976</b>	<b>103 162 138</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>9 153 454</b>	<b>104 965 160</b>			<b>6 692 977</b>	<b>107 425 637</b>
Dont dotations et reprises d'exploitation		875 175			326 976	
Dont dotations et reprises financières		73 078			766 652	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		99 319 906			5 599 348	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

## ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
<b>Actif immobilisé</b>				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)	402 301		402 301	1 364 415
Autres immobilisations financières	666 000		666 000	514 481
<i>Total actif immobilisé</i>	<i>1 068 302</i>		<i>1 068 302</i>	<i>1 878 896</i>
<b>Actif circulant</b>				
Clients douteux ou litigieux	1 505 223	1 505 223		1 437 027
Autres créances clients	32 628 953	32 628 953		44 077 587
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	13 505	13 505		16 138
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	3 142 091	3 142 091		2 862 936
Autres impôts, taxes et versements assimilés				236 194
Divers	196 780	196 780		
Groupe et associés (2)				3 608 345
Débiteurs divers	5 861 550	5 861 550		1 250 895
<i>Total actif circulant</i>	<i>43 348 106</i>	<i>43 348 106</i>		<i>53 489 125</i>
Charges constatées d'avance	830 919	830 919		855 547
<b>TOTAL DES CREANCES</b>	<b>45 247 327</b>	<b>44 179 025</b>	<b>1 068 302</b>	<b>56 223 568</b>
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice	962 114			
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum	270	270			
- à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)					648 338
Fournisseurs et comptes rattachés	26 932 125	26 932 125			32 630 760
Personnel et comptes rattachés	3 424 136	3 424 136			3 456 315
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 351 836	2 351 836			2 070 778
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée					1 824 436
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	1 049 242	1 049 242			481 932
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 353 608	1 353 608			418 341
Groupe et associés (2)					
Autres dettes	5 724 661	5 724 661			2 618 520
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance	6 984 292	6 984 292			3 020 516
<b>TOTAL DES DETTES</b>	<b>47 820 172</b>	<b>47 820 172</b>			<b>47 169 939</b>
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		270			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice			648 338		
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

**COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL**

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	773 630 132		117 425 541	656 204 591	1,00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
<b>Total</b>	<b>773 630 132</b>		<b>117 425 541</b>	<b>656 204 591</b>	

## TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

Rubriques	Montant
<b>A Situation à l'ouverture de l'exercice</b>	
1 Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	739 819 911
2 Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	11 247 232
3 Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	751 067 143
<b>B Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N</b>	
1 Variation du capital	
2 Variation des autres postes	
<b>C (= A3 + B) Capitaux propres de l'exercice après apports rétroactifs</b>	<b>751 067 143</b>
<b>D Variations en cours d'exercice</b>	
1 Variations du capital	(117 425 541)
2 Variations des primes, réserves, report à nouveau	25 125 541
3 Variations des "provisions" relevant des capitaux propres	
4 Contreparties de réévaluations	
5 Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	638 509
6 Autres variations	
7 Résultat de l'exercice	(101 994 675)
<b>E Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)</b>	<b>557 410 976</b>
<b>F VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)</b>	<b>(193 656 166)</b>
<b>G</b> dont : variations dues à des modifications de structures au cours de l'exercice	(92 300 000)
<b>H Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (F - G)</b>	<b>(101 356 166)</b>

**PRODUITS À RECEVOIR**

<b>Produits à recevoir</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Immobilisations financières</b>		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		103 084
<i>Total immobilisations financières</i>		<i>103 084</i>
<b>Créances</b>		
Créances clients et comptes rattachés	305 377	236 870
Autres créances	1 716 673	2 221 766
<i>Total créances</i>	<i>2 022 050</i>	<i>2 458 637</i>
<b>Disponibilités et divers</b>		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<i>Total disponibilités et divers</i>		
<b>Autres</b>		
<i>Total autres</i>		
<b>TOTAL</b>	<b>2 022 050</b>	<b>2 561 721</b>

**CHARGES A PAYER**

<b>Nature des charges</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Dettes financières</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		3 855
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
<i>Total dettes financières</i>		<i>3 855</i>
<b>Dettes d'exploitation</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 805 132	10 064 960
Dettes fiscales et sociales	5 305 664	4 825 911
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>16 110 797</i>	<i>14 890 872</i>
<b>Dettes diverses</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	4 108 788	1 873 242
<i>Total dettes diverses</i>	<i>4 108 788</i>	<i>1 873 242</i>
<b>Autres</b>		
<i>Total autres dettes</i>		
<b>TOTAL</b>	<b>20 219 585</b>	<b>16 767 970</b>

**CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE**

Nature des charges	2019	2018
<b>Charges d'exploitation :</b>		
Diverses charges constatées d'avance	649 876	733 610
Charges constatées d'avance sur crédit-bail	64 643	121 936
<i>Total charges d'exploitation</i>	<i>714 519</i>	<i>855 547</i>
<b>Charges financières :</b>		
Escomptes constatés d'avance	116 400	
<i>Total charges financières</i>	<i>116 400</i>	
<b>Charges exceptionnelles :</b>		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
<b>TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>	<b>830 919</b>	<b>855 547</b>
<b>Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)</b>	<b>830 919</b>	<b>855 547</b>

Nature des produits	2019	2018
<b>Produits d'exploitation :</b>		
Produits constatés d'avance liés au chiffre d'affaires hors refacturation R&D	984 292	3 020 516
Produits constatés d'avance liés aux refacturation R&D	6 000 000	
<i>Total produits d'exploitation</i>	<i>6 984 292</i>	<i>3 020 516</i>
<b>Produits financiers :</b>		
<i>Total produits financiers</i>		
<b>Produits exceptionnels :</b>		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
<b>TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>	<b>6 984 292</b>	<b>3 020 516</b>
<b>Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)</b>	<b>6 984 292</b>	<b>3 020 516</b>
<b>TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>	<b>(6 153 373)</b>	<b>(2 164 968)</b>

## ENTREPRISES LIÉES ET PARTICIPATIONS

Postes	2019				Total
	Entreprises liées	participation	Total	Total Bilan	2018
<b>Immobilisations financières</b>					
Avances et acomptes sur immobilisations					
Participations	86 817 589		86 817 589	86 817 589	76 012 448
Créances rattachées à des participations					
Prêts				402 301	962 114
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>86 817 589</i>		<i>86 817 589</i>	<i>87 219 891</i>	<i>76 974 562</i>
<b>Créances</b>					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Créances clients et comptes rattachés	3 839 725		3 839 725	32 163 256	6 158 232
Autres créances	4 893 585		4 893 585	9 213 928	3 607 457
Capital souscrit appelé non versé					
<i>Total créances</i>	<i>8 733 311</i>		<i>8 733 311</i>	<i>41 377 185</i>	<i>9 765 689</i>
<b>Dettes</b>					
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des éts de crédit				270	
Emprunts et dettes financières divers					
Avances et acptes reçus sur commandes en cours					
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 690 918		3 690 918	26 932 125	8 719 168
Autres dettes	862 954		862 954	5 724 661	
<i>Total dettes</i>	<i>4 553 872</i>		<i>4 553 872</i>	<i>32 657 056</i>	<i>8 719 168</i>
<b>BILAN</b>	<b>100 104 774</b>		<b>100 104 774</b>	<b>161 254 133</b>	<b>95 459 419</b>
<b>Eléments financiers</b>					
Produits de participation	1 000 000		1 000 000	1 000 000	9 641 756
Autres produits financiers	52 326		52 326	950 741	75 470
Charges financières				939 069	
<i>Total éléments financiers</i>	<i>1 052 326</i>		<i>1 052 326</i>	<i>2 889 811</i>	<i>9 717 226</i>
<b>Autres</b>					
<i>Total autres</i>					
<b>COMPTE DE RESULTAT</b>	<b>1 052 326</b>		<b>1 052 326</b>	<b>2 889 811</b>	<b>9 717 226</b>

## VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Détail du chiffre d'affaires	2019			2018			Variation
	France	Export et livraisons intracom	Total	France	Export et livraisons intracom	Total	%
Ventes de marchandises	15 732 870	8 625 218	24 358 089	16 788 296	8 830 598	25 618 893	-4,92 %
Production vendue de biens	88 426 517	49 770 106	138 196 623	72 576 970	53 466 110	126 043 080	9,64 %
Prestations de services	3 391 962	8 453 258	11 845 219	24 007 147	6 579 579	30 586 726	-61,27 %
<b>TOTAL</b>	<b>107 551 349</b>	<b>66 848 582</b>	<b>174 399 931</b>	<b>113 372 413</b>	<b>68 876 287</b>	<b>182 248 700</b>	<b>-4,31 %</b>



**RESULTAT EXCEPTIONNEL**

	2019			2018		
	Produits	Charges	Résultat	Produits	Charges	Résultat
Résultat exceptionnel sur opérations de gestion	225 561	519 546	(293 984)		91 597	(91 597)
Résultat sur exercices antérieurs						
Résultat sur cessions d'éléments d'actifs	57 343 935	61 480 395	(4 136 460)	11 500	171 051	(159 551)
Résultat sur autres éléments exceptionnels						
<b>Résultat exceptionnel hors dépréciations et provisions</b>	<b>57 569 496</b>	<b>61 999 941</b>	<b>(4 430 445)</b>	<b>11 500</b>	<b>262 649</b>	<b>(251 149)</b>
<b>QP des subvention d'investissement virée au résultat</b>						
Dépréciations exceptionnelles		99 319 906	(99 319 906)		1 817 436	(1 817 436)
Transferts de charges exceptionnelles	5 599 348		5 599 348	1 246 423		1 246 423
<b>Autres :</b>						
<b>Provisions pour risques et charges exceptionnels</b>	<b>5 599 348</b>	<b>99 319 906</b>	<b>(93 720 557)</b>	<b>1 246 423</b>	<b>1 817 436</b>	<b>(571 012)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>63 168 845</b>	<b>161 319 848</b>	<b>(98 151 002)</b>	<b>1 257 923</b>	<b>2 080 085</b>	<b>(822 162)</b>

## VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

	2019					2018
	Résultat avant report déficitaire	report déficitaire	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net	Résultat net
Résultat courant	(1 917 681)		(1 917 681)	4 049 733	(5 967 414)	10 136 085
Résultat exceptionnel	(98 151 002)		(98 151 002)	(1 555 266)	(96 595 736)	(616 008)
Résultat comptable (hors participation)	(100 068 683)		(100 068 683)	2 494 467	(102 563 150)	9 520 077
Résultat intégration fiscale						
Participation des salariés						(754 371)
Créances d'impôt				568 475	(568 475)	(972 784)
<i>Total avant impôt</i>	<i>(100 068 683)</i>		<i>(100 068 683)</i>	<i>1 925 992</i>	<i>(101 994 675)</i>	<i>11 247 232</i>
Autres						
<i>Total autres</i>						
<b>Total général</b>	<b>(100 068 683)</b>		<b>(100 068 683)</b>	<b>1 925 992</b>	<b>(101 994 675)</b>	<b>11 247 232</b>

**ACCROISSEMENT ET ALLEGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔT**

Accroissements de la dette future d'impôt	Montant	Impôt correspondant
<b>Provisions réglementées</b>		
Amortissements dérogatoires	3 201 061	992 328
Provisions pour hausse de prix		
Provisions pour fluctuation des cours		
<u>Autres provisions réglementées :</u>		
<b>TOTAL</b>	<b>3 201 061</b>	<b>992 328</b>

Allègements de la dette future d'impôt	Montant	Impôt correspondant
<b>Provisions non déductibles l'année de leur dotation :</b>		
Provisions pour congés payés		
Participation des salariés		
Effort construction		
Contribution sociale de solidarité	242 610	75 209
Taxes sur les surfaces commerciales		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour dépréciation des stocks		
<u>Autres provisions non déductibles</u>		
Dépréciation créances clients	639 502	198 245
Ecart de conversion passif	13 761	4 266
<b>TOTAL</b>	<b>895 873</b>	<b>277 720</b>

Total des déficits reportables		
Total des amortissements différés		
Total des moins values à long terme		

**ENGAGEMENTS FINANCIERS**

<b>Engagements donnés</b>	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals : -						
-						
-						
Cautions : -						
-						
-						
Garanties : - Diverses garanties	144 935					144 935
-						
-						
Autres : - Engagements de retraite	3 923 818					3 923 818
- Engagements de locations	16 029 363					16 029 363
-						
<b>TOTAL</b>	<b>20 098 117</b>					<b>20 098 117</b>

<b>Engagements reçus</b>	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals : -						
-						
-						
Cautions : -						
-						
-						
Garanties : -						
-						
-						
Autres : -						
-						
-						
<b>TOTAL</b>						

## CRÉDIT BAIL

Immobilisations en crédit-bail	Coût d'entrée	Dotations aux amortissements		Valeur nette
		de l'exercice	cumulées	
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	63 091	10 928	23 948	39 142
Immobilisations en cours				
Autres immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL</b>	<b>63 091</b>	<b>10 928</b>	<b>23 948</b>	<b>39 142</b>

Engagements de crédit-bail	Redevances payées		Redevances restant à payer				Prix d'achat résiduel
	de l'exercice	cumulées	jusqu'à 1 an	de 1 à 5 ans	plus de 5 ans	Total	
Terrains							
Constructions							
Installations techniques, ...							
Autres immobilisations corporelles	10 928	23 948	12 990	26 152		39 142	626
Immobilisations en cours							
Autres immobilisations incorporelles en cours							
<b>TOTAL</b>	<b>10 928</b>	<b>23 948</b>	<b>12 990</b>	<b>26 152</b>		<b>39 142</b>	<b>626</b>



## TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
Ecolab FR 4	1 921 821	(36 204)	100	57 170 487	57 170 487			204 672		
Endoclear	485 783	(1 490 663)	100	2 246 850			1 133 556	(237 713)		
Anios America	6 685	537 172	90	3 147 000	3 147 000		1 479 235	750 179		
Nuova Farnec	128 000	7 623 471	100	26 825 253	26 825 253		20 581 920	914 817	1 000 000	
Anios Distribution	1		100	1	1					

**EFFECTIF MOYEN**

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2019	2018
Cadres	70	69
Agents de maîtrise	132	128
Employés et techniciens	190	184
Autres :		
<b>TOTAL</b>	<b>392</b>	<b>381</b>

**HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

<b>Catégories</b>	<b>Montants</b>
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	65 817
Autres honoraires	3 041
<b>TOTAL</b>	<b>68 858</b>