

RCS : DIJON
Code greffe : 2104

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1977 B 00090
Numéro SIREN : 300 989 001
Nom ou dénomination : SIDEL PACKING SOLUTIONS

Ce dépôt a été enregistré le 10/06/2020 sous le numéro de dépôt 2820

BILAN ACTIF

CERMEX



		2019			2018	Variation	
		Brut	Amortissements, Provisions	Net	Net	%	
ACTIF IMMOBILISÉ	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Capital souscrit non appelé (I)					
		Frais d'établissement					
		Frais de développement					
		Concessions, brevets et droits similaires	2 829 495	2 540 503	288 992	291 814	-0,97%
		Fonds commercial					
		Autres immobilisations incorporelles	108 736		108 736	40 295	169,85%
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	1 243 634	901 392	342 242	349 161	-1,98%
		Constructions	16 876 330	13 647 529	3 228 801	3 095 962	4,29%
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 717 863	2 005 962	711 901	568 468	25,23%
		Autres immobilisations corporelles	4 266 158	3 408 155	858 004	771 469	11,22%
		Immobilisations en cours	17 019		17 019	289 626	-94,12%
		Avancés et acomptes					
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence					
		Autres participations	6 205 396	6 205 396	0	0	
		Créances rattachées à des participations					
		Autres titres immobilisés					
		Prêts					
		Autres immobilisations financières	11 463		11 463	15 646	-26,74%
TOTAL (II)		34 276 095	28 708 937	5 567 159	5 422 442	2,67%	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS	Matières premières, approvisionnements	4 299 416	867 544	3 431 872	3 521 852	-2,55%
		En cours de production de biens	2 349 228	523 248	1 825 980	1 632 883	11,83%
		En cours de production de services					
		Produits intermédiaires et finis					
		Marchandises					
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	251 730		251 730	106 939	135,40%
		Clients et comptes rattachés	36 066 046	128 710	35 937 336	37 027 935	-2,95%
		Autres créances	6 823 480		6 823 480	7 477 197	-8,74%
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé					
		Valeurs mobilières de placement					
Comptes de Régularisation	Disponibilités	27 633		27 633	46 462	-40,53%	
	Charges constatées d'avance	199 020		199 020	260 728	-23,67%	
	TOTAL (III)	50 016 553	1 519 502	48 497 051	50 073 998	-3,15%	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)	335		335	2 627	-87,25%	
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		84 292 984	30 228 439	54 064 545	55 499 067	-2,58%	

**Déposé au Greffe
du Tribunal
de Commerce
de Dijon**

le
10 JUIN 2020
sous le n° B 2820



CERMEX

BILAN-PASSIF
 avant répartition


		2019	2018	Variation	
		Net	Net	%	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel	4 410 640	4 410 640	0,00%	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport,	6 278 591	6 278 591	0,00%	
	Écarts de réévaluation				
	Réserve légale	441 064	441 064	0,00%	
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves	153 552	153 552	0,00%	
	Report à nouveau	-15 357 768	-8 918 518	72,20%	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-2 688 313	-6 405 053	-58,03%	
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées	914 633	911 228	0,37%	
	TOTAL (I)	-5 847 600	-3 128 496	86,91%	
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
	TOTAL (II)				
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	1 911 494	2 013 720	-5,08%	
	Provisions pour charges	4 376 963	3 716 540	17,77%	
	TOTAL (III)	6 288 457	5 730 260	9,74%	
DETTES	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	11 753	13 260	-11,36%	
	Emprunts et dettes financières divers	24 286 077	21 299 814	14,02%	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	4 575 500	6 273 523	-27,07%	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15 269 670	14 419 672	5,89%	
	Dettes fiscales et sociales	8 353 234	8 134 898	2,68%	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	37 069	152 090	-75,63%	
	Autres dettes	300 845	1 053 706	-71,45%	
Compte régul.	Produits constatés d'avance	788 117	1 548 734	-49,11%	
	TOTAL (IV)	53 622 266	52 895 700	1,37%	
	Écarts de conversion passif (V)	1 423	1 603	-11,23%	
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	54 064 545	55 499 067	-2,58%	
RENVOIS	Écart de réévaluation incorporé au capital				
	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)			
		Écart de réévaluation libre			
		Réserve de réévaluation (1976)			
	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme				
	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	49 046 766	46 622 176	5,20%	
Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	11 753	13 260	-11,36%		



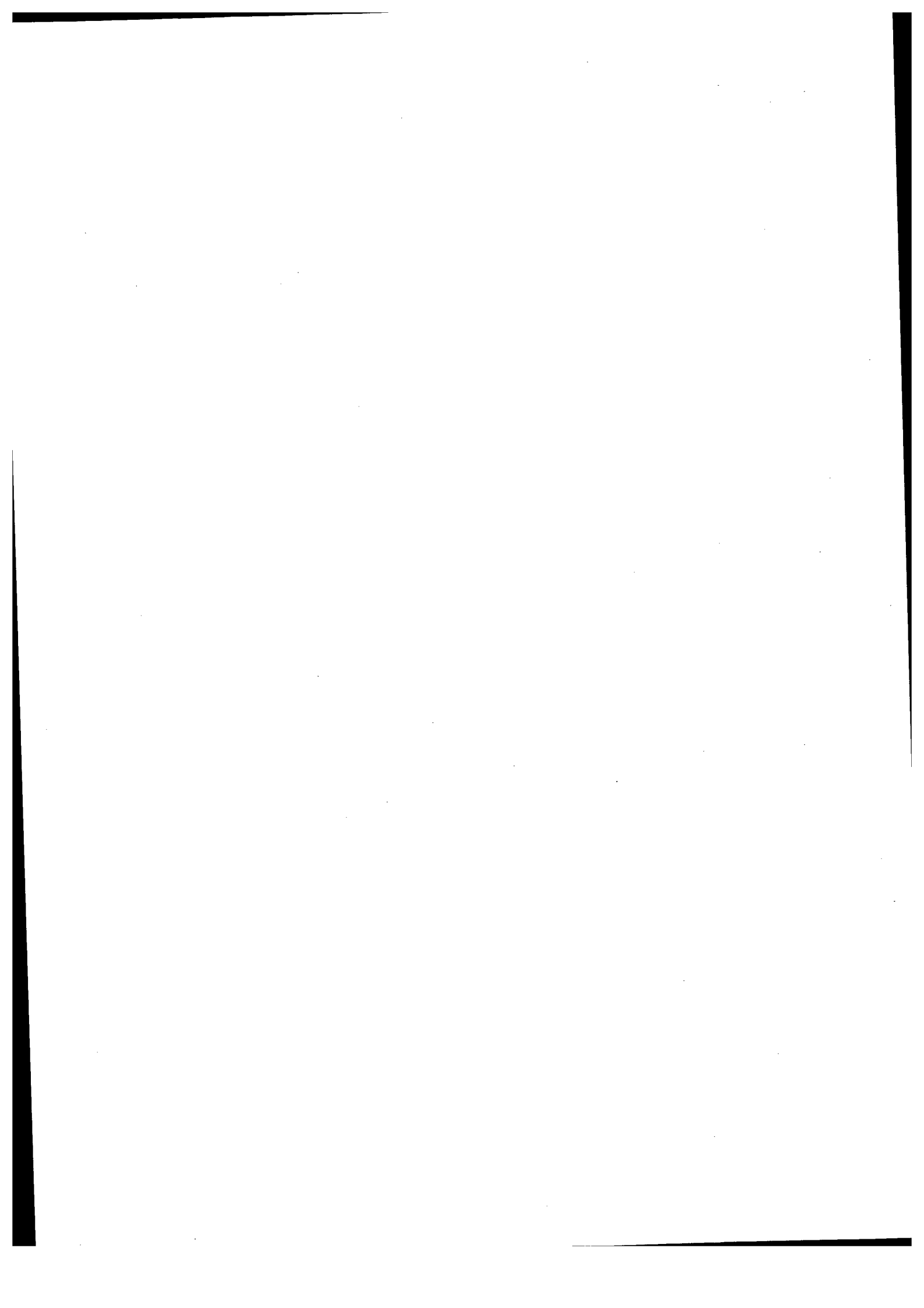
COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE
(En liste)



CERMEX

		2019			2018	Variation %	
		France	Exportation	Total			
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises						
	Production vendue	biens	31 650 476	24 645 958	56 296 434	53 545 750	5,14%
		services	23 510 324	8 020 390	31 530 715	35 501 682	-11,19%
	Chiffres d'affaires nets	55 160 800	32 666 349	87 827 149	89 047 432	-1,37%	
	Production stockée			119 267	-803 134	-114,85%	
	Production immobilisée			240 506	268 995	-10,59%	
	Subventions d'exploitation						
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			3 659 766	3 626 277	0,92%	
	Autres produits			224 652	253 561	-11,40%	
Total des produits d'exploitation (I)				92 071 339	92 393 131	-0,35%	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)			3 238 538	2 642 164	22,57%	
	Variation de stock (marchandises)						
	Achats de matières premières et autres approvisionnements			33 628 473	32 550 228	3,31%	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			407 102	-436 453	-193,28%	
	Autres achats et charges externes			17 484 136	18 857 671	-7,28%	
	Impôts, taxes et versements assimilés			1 658 850	2 017 511	-17,78%	
	Salaires et traitements			23 354 765	24 763 896	-5,69%	
	Charges sociales			10 214 370	10 737 592	-4,87%	
	Dotations d'exploitation	Sur immobilisations			988 078	919 734	7,43%
		- dotations aux amortissements					
		- dotations aux provisions					
		Sur actif circulant : dotations aux provisions			1 632 785	2 194 665	-25,60%
		Pour risques et charges : dotations aux provisions			1 834 476	1 570 711	16,79%
Autres charges			494 616	397 373	24,47%		
Total des charges d'exploitation (II)				94 936 190	96 215 091	-1,33%	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)				-2 864 850	-3 821 960	-25,04%	
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée			(III)			
	Perte supportée ou bénéfice transféré			(IV)			
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations						
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé						
	Autres intérêts et produits assimilés			561	58	866,99%	
	Reprises sur provisions et transferts de charges			2 627	26 575	-90,11%	
	Différences positives de change			29 165	33 259	-12,31%	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total des produits financiers (V)				32 353	59 892	-45,98%	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions			335	2 967 739	-99,99%	
	Intérêts et charges assimilées			174 390	166 854	4,52%	
	Différences négatives de change			2 985	8 594	-65,27%	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)				177 710	3 143 187	-94,35%	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)				-145 357	-3 083 295	-95,29%	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)				-3 010 207	-6 905 255	-56,41%	


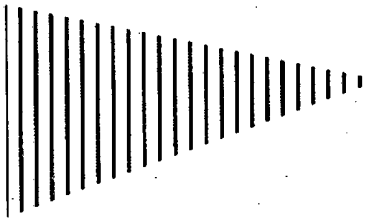




Déposé au Greffe
du Tribunal
de Commerce
de Dijon

le 10 JUIN 2020

sous le n° B 2820



Sidel Packing Solutions
Exercice clos le 31 décembre 2019

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



Ernst & Young et Autres
Tour Oxygène
10-12, boulevard Marius Vivier Merle
69393 Lyon cedex 03

Tél. : +33 (0) 4 78 63 16 16
www.ey.com/fr

Sidel Packing Solutions

Exercice clos le 31 décembre 2019

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux Associés de la société Sidel Packing Solutions,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Sidel Packing Solutions relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le président le 24 février 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^{er} janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.



Justification des 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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

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 24 février 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés. 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 aux associés appelés 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.

Lyon, le 31 mars 2020

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'M. Mabrouk', written in a cursive style.

Mohamed Mabrouk

BILAN ACTIF

SIDEL PACKING SOLUTIONS

		2019			2018	Variation	
		Brut	Amortissements, Provisions	Net	Net	%	
ACTIF IMMOBILISE	Capital souscrit non appelé (I)						
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement					
		Frais de développement					
		Concessions, brevets et droits similaires	2 829 495	2 540 503	288 992	291 814	-0,97%
		Fonds commercial					
		Autres immobilisations incorporelles	108 736		108 736	40 295	169,85%
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	1 243 634	901 392	342 242	349 161	-1,98%
		Constructions	16 876 330	13 647 529	3 228 801	3 095 962	4,29%
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 717 863	2 005 962	711 901	568 468	25,23%
		Autres immobilisations corporelles	4 266 158	3 408 155	858 004	771 469	11,22%
		Immobilisations en cours	17 019		17 019	289 626	-94,12%
		Avances et acomptes					
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (II)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence					
		Autres participations	6 205 396	6 205 396	0	0	
		Créances rattachées à des participations					
		Autres titres immobilisés					
Prêts							
Autres immobilisations financières		11 463		11 463	15 646	-26,74%	
TOTAL (II)		34 276 095	28 708 937	5 567 159	5 422 442	2,67%	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS	Matières premières, approvisionnements	4 299 416	867 544	3 431 872	3 521 852	-2,55%
		En cours de production de biens	2 349 228	523 248	1 825 980	1 632 883	11,83%
		En cours de production de services					
		Produits intermédiaires et finis					
		Marchandises					
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	251 730		251 730	106 939	135,40%
		Clients et comptes rattachés	36 066 046	128 710	35 937 336	37 027 935	-2,95%
		Autres créances	6 823 480		6 823 480	6 696 256	1,90%
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé					
		Valeurs mobilières de placement					
Comptes de Régularisation	Disponibilités	27 633		27 633	46 462	-40,53%	
	Charges constatées d'avance	199 020		199 020	260 728	-23,67%	
	TOTAL (III)	50 016 553	1 519 502	48 497 051	49 293 056	-1,61%	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)	335		335	2 627	-87,25%	
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		84 292 984	30 228 439	54 064 545	54 718 125	-1,19%	

BILAN-PASSIF

avant répartition

SIDEL PACKING SOLUTIONS

		2019	2018	Variation	
		Net	Net	%	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel	4 410 640	4 410 640	0,00%	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	6 278 591	6 278 591	0,00%	
	Écarts de réévaluation				
	Réserve légale	441 064	441 064	0,00%	
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves	153 552	153 552	0,00%	
	Report à nouveau	-15 323 572	-8 918 518	71,82%	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-2 722 510	-6 405 053	-57,49%	
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées	914 633	911 228	0,37%	
		TOTAL (I)	-5 847 601	-3 128 496	86,91%
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
	TOTAL (II)				
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	1 911 494	2 013 720	-5,08%	
	Provisions pour charges	4 376 963	3 716 540	17,77%	
	TOTAL (III)	6 288 457	5 730 260	9,74%	
DETTES	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	11 753	13 260	-11,36%	
	Emprunts et dettes financières divers	24 286 077	21 299 814	14,02%	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	4 575 500	6 273 523	-27,07%	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15 269 670	14 419 672	5,89%	
	Dettes fiscales et sociales	8 353 234	8 134 898	2,68%	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	37 069	152 090	-75,63%	
	Autres dettes	300 845	272 765	10,29%	
Compte régul.	Produits constatés d'avance	788 117	1 548 734	-49,11%	
	TOTAL (IV)	53 622 266	52 114 758	2,89%	
	Écarts de conversion passif (V)	1 423	1 603	-11,23%	
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	54 064 545	54 718 125	-1,19%	
RENOIS	Écart de réévaluation incorporé au capital				
	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)			
		Écart de réévaluation libre			
		Réserve de réévaluation (1976)			
	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme				
	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	49 046 766	46 622 176	5,20%	
Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	11 753	13 260	-11,36%		

COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE
(En liste)

SIDEL PACKING SOLUTIONS

		2019			2 018	Variation %	
		France	Exportation	Total			
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises						
	Production vendue	biens	31 650 476	24 645 958	56 296 434	53 545 750	5,14%
		services	23 510 324	8 021 674	31 531 998	35 501 682	-11,18%
	Chiffres d'affaires nets		55 160 800	32 667 632	87 828 432	89 047 432	-1,37%
	Production stockée				119 267	-803 134	-114,85%
	Production immobilisée				240 506	268 995	-10,59%
	Subventions d'exploitation						
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				3 659 766	3 626 277	0,92%
	Autres produits				224 652	253 561	-11,40%
Total des produits d'exploitation (I)				92 072 623	92 393 131	-0,35%	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)				3 238 538	2 642 164	22,57%
	Variation de stock (marchandises)						
	Achats de matières premières et autres approvisionnements				33 628 473	32 550 228	3,31%
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				407 102	-436 453	-193,28%
	Autres achats et charges externes				17 488 644	18 857 671	-7,26%
	Impôts, taxes et versements assimilés				1 658 850	2 017 511	-17,78%
	Salaires et traitements				23 385 935	24 763 896	-5,56%
	Charges sociales				10 214 370	10 737 592	-4,87%
	Dotations d'exploitation	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements		988 078	919 734	7,43%
			- dotations aux provisions				
		Sur actif circulant : dotations aux provisions			1 632 785	2 194 665	-25,60%
	Pour risques et charges : dotations aux provisions				1 834 476	1 570 711	16,79%
	Autres charges				494 867	397 373	24,53%
Total des charges d'exploitation (II)				94 972 118	96 215 091	-1,29%	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)				-2 899 495	-3 821 960	-24,14%	
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée		(III)				
	Perte supportée ou bénéfice transféré		(IV)				
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations						
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé						
	Autres intérêts et produits assimilés				561	58	866,99%
	Reprises sur provisions et transferts de charges				2 627	26 575	-90,11%
	Différences positives de change				29 165	33 259	-12,31%
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total des produits financiers (V)				32 353	59 892	-45,98%	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions				335	2 967 739	-99,99%
	Intérêts et charges assimilées				174 390	166 854	4,52%
	Différences négatives de change				2 537	8 594	-70,48%
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)				177 262	3 143 187	-94,36%	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)				-144 909	-3 083 295	-95,30%	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (1 - II + III - IV + V - VI)				-3 044 404	-6 905 255	-55,91%	

COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE
(Suite)

SIDEL PACKING SOLUTIONS

		2019	2018	Variation %
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		32 892	-100,00%
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	5 643	1 500	276,20%
	Reprises sur provisions et transferts de charges	51 279	45 103	13,69%
	Total des produits exceptionnels (VII)	56 922	79 495	-28,40%
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	12 031	92 445	-86,99%
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	18 203	93 316	-80,49%
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	54 684	45 263	20,81%
	Total des charges exceptionnelles (VIII)	84 918	231 024	-63,24%
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		-27 996	-151 528	-81,52%
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise ⁴ (IX)		665 685	-75 938	-976,61%
Impôts sur les bénéfices (X)		-1 015 575	-575 792	76,38%
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		92 161 898	92 532 518	-0,40%
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		94 884 408	98 937 572	-4,10%
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		-2 722 510	-6 405 053	-57,49%
	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme			
	Dont produits de locations immobilières			
	Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs			
	Dont - Crédit-bail mobilier			
	Dont - Crédit-bail immobilier	137 169	192 288	-28,66%
	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs			
	Dont produits concernant les entreprises liées			
	Dont intérêts concernant les entreprises liées			
	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)			
	Dont transferts de charges	28 234	19 678	43,48%
	Dont cotisations personnelles de l'exploitant			
	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)			
	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)			
	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles			

SIDEL PACKING SOLUTIONS
SAS au capital de 4 410 640 Euros
Siège social : 21910 CORCELLES LES CITEAUX
SIREN 300 989 001
RCS DIJON 300 989 001
APE : 292H

ANNEXES

Exercice 2019

SOMMAIRE (Présentation en K€)

- I - RENSEIGNEMENTS JURIDIQUES**
- II - FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**
- III - EVOLUTION ET REPARTITION DU CAPITAL**
- IV - PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES**
- V - NOTES SUR LES ETATS FINANCIERS**

-oOo-

Responsable de l'information : Monsieur Thadde.Doutriaux
Téléphone : 03.80.70.71.00 / E-mail : Thadde.Doutriaux@sidel.com
Les documents et renseignements relatifs à la Société sont mis à la disposition des actionnaires au siège social.

I RENSEIGNEMENTS JURIDIQUES

DENOMINATION

Par une décision de l'associé unique en date du 12 04 2019, il a été décidé de modifier la dénomination sociale de la Société et d'adopter, la dénomination suivante: Sidel Packing Solutions.

FORME ET LEGISLATION

La société Sidel Packing Solutions est une société par actions simplifiée régie par la législation française, immatriculée au R.C.S de Dijon. Siret : 300 989 001 00023. Le code APE est 292H.

La société détient 3 filiales directes : Gebo Cermex Engineering & Packaging Equipments (Chine), Sidel End of Line Solutions India Pvt. (Inde) et Sidel End of Line Solutions France S.A.S..

SIEGE SOCIAL

21910 Corcelles les Citeaux (France).

OBJET SOCIAL

Sidel Packing Solutions a pour objet, en France et dans tous les pays :

L'étude, les recherches, fabrications, achats, ventes, locations ainsi que l'exploitation de toutes installations, services, fournitures, biens d'équipements, matériels, mettant en oeuvre des dispositifs mécaniques, automatiques, électroniques et robotiques.

Elle peut réaliser toutes les opérations qui sont compatibles avec cet objet, s'y rapportant, ou contribuant à sa réalisation.

CLOTURE D'EXERCICE

31 décembre.

CAPITAL

Le capital social s'élève actuellement à 4 410 640 Euros, divisé en 441 064 actions de 10 Euros nominal, toutes entièrement libérées.

Gebo Cermex Participations BV, a été fusionnée avec Sidel Participations SAS en date du 10 mai 2019.

Par conséquent, notre nouvel actionnaire Sidel Participations SAS détient 99.99% des actions de la Société.

Le capital s'élève à 4 410 640 Euros, divisé en 441 064 actions de 10 Euros nominal, toutes entièrement libérées.

ADMINISTRATION ET CONTROLE DE LA SOCIETE

Le Président de la société est Monsieur BOCK Christian

Le mandat du Président n'est pas arrivé à expiration.

Les Directeurs Généraux de la société sont Messieurs Nicolas Cantisani et Frédérik De Groot.

SOCIETE CONSOLIDANTE

Les comptes sont inclus, suivant la méthode de l'intégration globale, dans les comptes consolidés de la société Tetra Laval B.V. Herikerbergweg 108-A 1101 CM Amsterdam Zuidoost Netherlands

COMMISSAIRE AUX COMPTES

ERNST & YOUNG et Autres 1 place des Saisons 92400 Courbevoie - Paris La Défense 1

COMMUNICATION FINANCIERE

Monsieur Thadde.Doutriaux

II FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

ORGANISATION JURIDIQUE

Afin de supporter notre stratégie de rapprochement avec le groupe Sidel, nous avons décidé de clôturer notre bureau de représentation commercial situé en Grande Bretagne et de fusionner notre activité locale avec celle de Sidel UK.

ACTIVITE

Les comptes se redressent progressivement mais restent encore déficitaires,

Dans un contexte de marché fortement concurrentiel, le chiffre d'affaires est en légère baisse sur l'année 2019 et passe de 89 047 K€ à 87 828 K€ soit -1.4%.

Il se décompose à hauteur de 56 571 K€ pour le site de Corcelles et 31 257 K€ pour le site de Lisieux

Par contre, la marge industrielle s'améliore et revient au niveau de 2017 (17,7%).

La bonne maîtrise des coûts de fonctionnement ainsi qu'un crédit d'impôt recherche important permet de limiter la perte à hauteur de -2.723 K€ soit -3.1% Vs - 6 405 K€ en 2018 qui (pour mémoire) était pénalisé par la dépréciation des titres Newtec à hauteur de 3,0 M€.

PERSONNEL

Sur douze mois, l'effectif à la clôture passe de 537 à 506 personnes soit une baisse de 31 inscrits.

L'effectif moyen baisse de 544 à 518 personnes.

Les contrats d'intérim ainsi que les travaux en sous traitance sont ajustés à l'activité.

STRUCTURES

L'actif immobilisé (acquisitions moins cessions) augmente de 461 K€.

Les acquisitions, d'un montant de 1158 K€, sont principalement constituées de nouveaux matériels de bureau, informatique et mobilier pour 390 K€, de construction pour 403 K€ et de matériel et outillage pour 184K€.

Les diminutions, d'un montant de 699 K€, concernent principalement le matériel informatique, des logiciels.

Les investissements en formation professionnelle ont concerné principalement les formations techniques, les formations liées au management de projets ainsi que les formations linguistiques.

Les investissements en recherche et développement sont en phase avec l'objectif stratégique de la société afin d'être en phase avec les besoins de nos marchés. Ils sont en progression de 387 K€ par rapport à 2018 et se sont élevés à 4 758 K€ (soit 5.4 % du chiffre d'affaires).

CAPITAUX PROPRES

Le 12 04 2019, l'Associé principal de la Société a constaté que les capitaux propres étaient devenus inférieurs à la moitié du capital social et décidé de ne pas dissoudre la Société conformément aux dispositions de l'article L225-248 du Code de commerce.

Au 31 décembre 2019, les capitaux propres, incluant le résultat de l'exercice restent négatifs pour la seconde année consécutive et se dégrade à hauteur de la perte de l'exercice et atteignent - 5 848 K€.

ENDETTEMENT

Il n'y a pas de nouvel emprunt souscrit au cours de l'exercice.

TRESORERIE

La position de trésorerie nette sur l'exercice passe de -21 157 K€ à -24 149 K€ soit une dégradation de 2 992 K€.

L'ensemble des flux est concentré sur la banque BNP dans le cadre du cash pooling.

HONORAIRES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le montant des honoraires au titre de l'année 2019 s'élève à 43 K€ hors taxes.

FILIALES / LIENS PRIVILEGIÉS

- Sidel End of Line Solutions France

Malgré le rebond de prise de commande du 4ème trimestre 2018, le chiffre d'affaires baisse de 5% sur l'année 2019 et passe de 33 492 K€ à 31 814 K€ fin 2019.

L'exercice dégage une perte nette de (181) K€ contre une perte de (1 496) K€ à la clôture de l'exercice précédent. L'année 2019 a été marquée par une amélioration des rentabilités d'exploitation

- Gebo Cermex Engineering & Packaging Equipments (Beijing) Ltd.

Le chiffre d'affaires est en forte croissance sur l'année 2019 il s'élève à 172 120 KCNY (soit approximativement 22 375 K€), contre 111 709 KCNY (soit approximativement 14 308 K€) en 2018.

Le résultat d'exploitation est déficitaire, il s'élève à – 554 KCNY (soit approximativement – 72K€). Le résultat net est pénalisé par les charges financières est déficitaire à hauteur de – 6 284 KCNY (soit approximativement – 817 K€).

- Sidel End of Line Solutions India Pvt. (Inde)

Le chiffre d'affaires de l'exercice clos le 31 Mars 2019 est en recul de 5.18% par rapport à l'année précédente et atteint 37 046 407 INR (soit approximativement 462 K€). Le résultat net est déficitaire à hauteur de – 16 210 506 INR (soit approximativement - 202 K€).

FAITS EXCEPTIONNELS OU LITIGES

Aucun fait exceptionnel ou litige significatif n'est à mentionner sur l'exercice.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Entre le 31 décembre 2019, date de clôture de l'exercice, et la date d'arrêté des comptes par le président, est survenue la crise sanitaire du coronavirus. La situation dans le contexte épidémique actuel reste incertaine. A ce stade, il est difficile de mesurer les impacts sur l'activité ; le Groupe SIDEL met en place les mesures appropriées pour ses employés et pour répondre aux besoins de ses clients.

III EVOLUTION ET REPARTITION DU CAPITAL

EVOLUTION

Années	Emissions		Incorporations de réserves	Nb d'actions		Capital social
	Nominal	Prime		Emises	Cumul	
1974	6			400	400	6
1977	17			1 100	1 500	23
1977	23			1 500	3 000	46
1980	5		41	3 000	6 000	92
1983	9		9	1 200	7 200	110
1987			146	9 600	16 800	256
1988			154		16 800	410
1988					268 800	410
1989	82	983		53 760	322 560	492
1990	70	1 686		46 080	368 640	562
1994	102	2 963		67 024	435 664	664
1995			2 657		435 664	3 321
1999	54	292	1 036	5 400	441 064	4 411

REPARTITION

A la clôture d'exercice	% du capital détenu
SIDEL PARTICIPATIONS SAS	99,99 %
MINORITAIRES	0,01 %

IV PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément au règlement de l'ANC n° 2014-03 mis à jour par le Règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016 et dans le respect des hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

RECONNAISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires des équipements neufs est comptabilisé à l'avancement. Cette méthode est le mode de reconnaissance préférentiel pour les contrats à long terme et les normes comptables recommandent son application. Cette méthode n'est pas utilisée pour les activités de service dont le chiffre d'affaires est toujours comptabilisé sur le mode de la reconnaissance à l'achèvement.

FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Aucun frais de recherche n'est immobilisé.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations sont enregistrées au coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires), ou à leur coût de production. Les taux d'amortissement sont déterminés en fonction de la durée réelle d'utilisation. En application des prescriptions du plan comptable (règlement CRC 2002-10 et 2004-6), l'amortissement est calculé par composants pour les constructions. C'est la méthode simplifiée (prospective) qui a été retenue afin de réallouer les valeurs nettes comptables des composants et permettre un calcul d'amortissement sur la durée résiduelle d'utilisation.

Agencements et aménagements des terrains	25 ans
Constructions	25 ans
Agencements et aménagements des constructions	10 ans
Installations techniques, mat. et outillage industriels	5 ou 8 ans
Matériel de bureau et informatique	3 ou 4 ans
Matériel de transport	5 ans
Mobilier	10 ans
Logiciels système	5 ans
Logiciels	1 an

Les possibilités offertes par l'administration fiscale au niveau des amortissements dégressifs et dérogatoires sont utilisées.

TITRES DE PARTICIPATION

La valeur brute est constituée par le coût d'achat et par les frais d'acquisition. A la date de clôture de l'exercice, le coût d'acquisition est comparé à la valeur d'inventaire. La plus faible de ces deux valeurs est retenue au bilan. La valeur d'inventaire des titres de participation correspond à la valeur d'usage pour l'entreprise.

Elle est déterminée en fonction des capitaux propres, des résultats de la filiale et de ses perspectives d'avenir.

Le cas échéant, une provision pour risque est constituée.

PROVISIONS POUR RISQUE ET CHARGES

Mise en route : Les machines vendues sont étudiées et construites en usine puis testées et expédiées aux clients.

Une prestation de mise en service doit être faite et le cas échéant, des pièces complémentaires au titre du marché initial doivent être livrées, sans facturation complémentaire. Pour chaque affaire dont la mise en route n'est pas terminée, une provision est enregistrée pour prendre en compte les coûts restant à engager après la clôture d'exercice.

Garantie : Dans le contrat de marché qui le lie à son client, la société doit assurer un rendement, et plus généralement, un résultat industriel. Il faut donc effectuer des interventions "sous garantie" et fournir, le cas échéant, des pièces complémentaires au titre du marché initial, sans autre facturation. Une provision statistique est constituée pour couvrir ces coûts restant à venir.

Perte à terminaison : Lorsque le prix de revient d'une affaire client en cours de réalisation est supérieur à son coût prévisionnel, Cermex réestime le coût de revient prévisionnel et comptabilise une provision de perte à terminaison si ce coût risque d'excéder le prix de vente.

STOCKS ET EN-COURS

La valorisation des fournitures intègre l'ensemble des frais accessoires (y compris pour les en-cours). Les heures incorporées dans les en-cours sont valorisées au coût complet hors frais de recherche et de commercialisation. Des provisions pour dépréciations sont constituées ainsi que des provisions pour pertes sur travaux en cours et pour hausse de prix.

CREANCES ET OPERATIONS EN DEVISES

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre valeur à la date de l'opération. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Les dettes et créances figurent au bilan pour leur contre valeur au cours de fin d'exercice ou, le cas échéant, le cours de conversion à terme. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écarts de conversion". Les pertes latentes et charges non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité.

DISPONIBILITES

Les liquidités en devises sont converties en EUR sur la base du dernier cours de change et les ajustements sont compris dans les résultats de l'exercice.

INDEMNITES DE FIN DE CARRIERE

Les indemnités représentent le montant des droits qui seraient acquis par les salariés, en tenant compte d'une probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite. Elles sont en partie gérées par un organisme spécialisé.

L'engagement de la société a été estimé sur la base d'une étude actuarielle retenant les principales hypothèses suivantes :

- Méthode dite "Projected Unit Credit" conforme à IAS 19 ,
- Taux d'actualisation de 0,50 %,
- Départ à la retraite volontaire à : 65 ans ne donnant pas lieu à une indemnité soumise à charges sociales,
- Taux d'augmentation des salaires : 1.50 % pour les cadres et 1.50 % pour les non cadres,
- Taux de rotation définis suivant la classe d'âge et la catégorie socioprofessionnelle,
- Table réglementaire de mortalité utilisée : TH - TF - 00 - 02.

Au 31/12/2019 la partie des engagements non couverte par les fonds versés fait l'objet d'une provision inscrite au passif pour un montant de 3 844 K€.

Conformément à la méthode dite du corridor, les écarts actuariels résultant de l'évolution des hypothèses entre deux évaluations sont différés à l'exception d'une fraction qui est comptabilisée en produits ou en charges si les écarts actuariels cumulés non comptabilisés en résultat à la fin de l'exercice précédent excèdent 10 % de la valeur actualisée de l'obligation au titre des engagements de retraite. La fraction des écarts actuariels à comptabiliser est l'excédent divisé par la durée de vie active moyenne un amortissement de cette nature a été comptabilisé.

INTEGRATION FISCALE

Conformément à la convention d'intégration fiscale dont la société mère est Sidel Holding SAS :

- La société comptabilise la charge d'impôt qu'elle aurait dû verser si elle avait été imposée séparément.
- Les acomptes d'impôt sociétés sont enregistrés en compte-courant.

MEDAILLES DU TRAVAIL

Conformément au règlement CRC n°2004-03 et suite à l'accord avec le comité d'entreprise du 28 mai 2004, la société comptabilise une provision pour ses engagements envers les salariés au titre des médailles du travail.

V NOTES SUR LES ETATS FINANCIERS

MOUVEMENTS AYANT AFFECTE LES DIVERS POSTES DE L'ACTIF IMMOBILISE

	Montant au début de l'exercice	Augmentation	Diminution	Augmentation suite à Transfert	Diminution suite à Transfert	Montant à la fin de l'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
Brevets / marques	27					27
Logiciels	2 771	109	77			2 803
En-cours	40	68				109
IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
Terrains	1 244					1 244
Constructions	16 438	403	71	105		16 876
Installations tech., mat et out industriel	2 443	184		91		2 718
Agencements, installations	701					701
Matériel de transport	19					19
Matériel de bureau et informatique et mobilier	3 623	387	541	77		3 546
En-cours	290	1			273	17
IMMOBILISATIONS FINANCIERES						
Participations et créances rattachées à des Titres de participations	6 206					6 206
Autres titres immobilisés						
Autres immobilisations financières	16	3	8			11
TOTAL	33 816	1 155	695	273	273	34 276

AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS POUR DEPRECIATION

	Montant au début de l'exercice	Augmentation	Diminution	Montant à la fin de l'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Brevets	18			18
Logiciels	2 487	111	77	2 522
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	894	7		901
Constructions	13 342	361	56	13 648
Installations tech., mat et out industriel	1 874	132		2 006
Agencements, installations	696	4		700
Matériel de transport	16	1		17
Matériel de bureau et informatique et mobilier	2 860	372	541	2 691
Immobilisation en cours				
TOTAL	22 188	988	673	22 504

MOUVEMENTS AYANT AFFECTE LES PROVISIONS

	Montant au début de l'exercice	Augmentation	Diminution	Montant à la fin de l'exercice
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Amortissements dérogatoires	911	55	51	915
Hausse de prix				
TOTAL	911	55	51	915
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
Garanties données aux clients	1 192	1 074	1 192	1 074
Pertes de change	3	0	3	0
Pertes à terminaison	364	505	364	505
Litiges	568	20	223	365
Risques divers				
Médaille du travail	468	32		500
Indemnités de fin de carrière	3 136	709		3 844
TOTAL	5 730	2 340	1 782	6 288
PROVISIONS POUR DEPRECIATION				
Participation	6 205			6 205
Stocks	1 782	1 119	1 510	1 391
Créances douteuses	463	9	343	129
Immobilisations				
TOTAL	8 450	1 128	1 852	7 725
TOTAL GENERAL	15 092	3 522	3 685	14 929

ECHÉANCES DES CRÉANCES

	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
CRÉANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE			
Autres immobilisations financières	11	11	
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients et comptes rattachés	36 066	36 066	
Autres créances	6 823	6 823	
Autres charges constatées d'avance	199	199	
TOTAL	43 100	43 100	

ECHEANCES DES DETTES

	Montant brut	A un an au plus	A + d'1 an 5 ans au +	A plus de cinq ans
EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILEES				
Emprunts et dettes auprès des éta de crédit	12	12		
Emprunts et dettes financières divers	113	113		
TOTAL	125	125		
DETTES D'EXPLOITATION				
Fournisseurs et comptes rattachés	15 270	15 270		
Personnel et comptes rattachés	4 731	4 731		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 200	3 200		
Etat et autres collectivités publiques	422	422		
Dettes sur immobilisations				
TOTAL	23 623	23 623		
DETTES HORS EXPLOITATION				
Groupe et associés	24 173	24 173		
Avances et acomptes clients	4 576	4 576		
Dettes d'immobilisations	37	37		
Autres dettes	301	301		
Produits constatés d'avance	788	788		
TOTAL	29 875	29 875		
TOTAL GENERAL	53 622	53 622		

CREANCES

	2 018	2 019
CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		
Montant brut au bilan	37 491	36 066
Effets à l'encaissement		
Entreprises liées	338	112
Produits à recevoir	21 666	19 173
Montants + d'1 an		
AUTRES CREANCES		
Montant brut au bilan	7 477	6 823
Effets à l'encaissement		
Entreprises liées	3 644	4 023
Produits à recevoir	286	207
Montants + d'1 an		
TOTAL	70 903	66 404

CHARGES DE PERSONNEL

Rémunération brute	22 887 KE
Personnel intérimaire	1 405 KE

Le montant des rémunérations allouées aux membres des organes de direction n'est pas communiqué car cela reviendrait à donner une information personnelle.

EFFECTIF A LA CLOTURE

	Exercice précédent	Exercice
Cadres	202	187
Encadrement	12	9
Employés / Techniciens	224	218
Ouvriers	99	92
TOTAL	537	506
Effectif moyen	544	518

VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

Pas d'IS à payer sur l'exercice 2019
Crédit d'impôt recherche pour un montant de 1029 KE

INTERESSEMENT / PARTICIPATION

	Exercice précédent	Exercice
Intéressement		
Participation		-666

EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

	Montant début exercice	Augment.	Diminution	Montant fin exercice
Capital social	4 411			4 411
Primes liées au capital	5 924			5 924
Prime de fusion	354			354
Réserves légales	441			441
Réserves réglementées				
Autres réserves	154			154
Report à nouveau	-8 919		6 405	-15 324
Résultat de l'exercice	-6 405	6 405	2 723	-2 723
Subvention d'investissement				
Provisions réglementées	911	55	51	915
TOTAL	-3 128	6 460	9 179	-5 847
Dividendes distribués.				

DIVERS

	Exercice Précédent	Exercice
Emprunts :		
Souscription en cours d'exercice		
Capital restant à rembourser		
Av. et acomptes reçus sur commandes en cours :		
A moins d'un an	6 274	4 576
A plus d'un an		
Dettes d'exploitation et diverses :		
Effets de commerce		
Devises		
Charges constatées d'avance :		
Ch. d'exploitation à moins d'un an	261	199
Ch. d'exploitation à plus d'un an		
Produits constatés d'avance :		
Ventes à moins d'un an	1 549	788
Ventes à plus d'un an		
Charges à payer :		
A moins d'un an	10 691	10 507
A plus d'un an		
Produits à recevoir :		
A moins d'un an	21 952	19 379
A plus d'un an		
Résultat exceptionnel		
sorties d'immobilisations	-92	-13
Pénalités	-92	-12
Amortissements dérogatoires		
Divers	33	

EVOLUTION DE LA PRODUCTION

	Exercice Précédent	Exercice
Chiffre d'affaires		
France	45 793	54 761
Export	43 255	33 067
TOTAL	89 047	87 828
Production stockée	-803	119
Production immobilisée	269	241
TOTAL GENERAL	88 513	88 188

PROVISIONS APRES VENTES

	Exercice Précédent	Exercice
Mise en service	113	33
Sous garantie	1 079	1 041
TOTAL	1 192	1 074

STOCKS ET EN-COURS

	31/12/2018			31/12/2019			Variations de stocks
	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net	
Matières premières et autres approvisionnements	4 707	1 185	3 522	4 299	868	3 432	-90
En-cours de production de biens	2 230	597	1 633	2 349	523	1 826	193
TOTAL	6 936	1 782	5 155	6 649	1 391	5 258	103

AFFECTATION DES RESULTATS

	EXERCICES				
	N-5	N-4	N-3	N-2	N-1
Résultat comptable	3 397	-654	-1 175	-4 044	-6 405
Remontée en réserve légale					
Remontée en réserve de + values à LT					
Remontée en réserve facultative					
Remontée en report à nouveau	3 397	-654	-1 175	-4 044	-6 405
Dividendes distribués					

ENGAGEMENTS DONNES

Avals bancaires

2 547 KE

ENGAGEMENTS RECUS

Avals bancaires

Néant

ENGAGEMENTS RECIPROQUES

Couvertures devises

1 838 KE

CREANCES ET DETTES NON COMPTABILISEES D'IMPOT DIFFERE

	début d'exercice		variations		fin d'exercice		dette future d'impôt
	actif	passif	actif	passif	actif	passif	
DECALAGES CERTAINS OU EVENTUELS							
Provisions réglementées							
Prov. pour implantation à l'étranger							
Amortissements dérogatoires		911	51	55		914	229
Subventions d'investissements							
Charges non déduct. temporairement							
A déduire l'année suivante							
Participation des salariés							
Risque de change	3			3	0		0
A déduire ultérieurement							
Prov. pour pertes à terminaison	364		505	364	505		-156
A réintégrer ultérieurement							
IFC	3 136		708		3 844		-961
Prod non taxable temporairement							
TOTAL	3 503	911	1 264	422	4 349	914	-889
ELEMENTS A IMPUTER							
Moins-values long terme							
TOTAL GENERAL	3 503	911	1 264	422	4 349	914	

NB: Conformément à la loi de finance, le taux utilisé est de 25% pour les impacts sur le long terme et de 31% pour les provisions de pertes à terminaison

DEFICIT REPORTABLE A FIN 2019 : 18 551 k€



TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

FILIALES

Les montants en devises figurent pour leur contre valeur en KEUR à la clôture d'exercice de la filiale.

	GEBU CERME X Engineering & Packaging Equipments (Beijing)	CERME X India	CERME X Newtec
<u>PRESENTATION GENERALE</u>			
Création / Acquisition	Jun 2008	Aout 2011	Mai 2012
Activité	industrielle	industrielle	industrielle
Pays	Chine	Inde	France
Quote-part du capital détenue (en %)	99,9%	99,9%	100,0%
Adresse	JinXiu Streat Beijing Economic & Technological Development area Beijing 100076	Pune Baravker Chambers Ambetham Chouk Pune Nasik Highway Taluka Khed Chakan 410501	France France La Gare 85 292 Saint Laurent/sèvre
Clôture	31 Décembre	31 Mars	31 Décembre
Capital (monnaie locale)	450 KUSD	15 850 KINR	945,5 KEUR
Autres capitaux propres hors résultat de l'exercice (monnaie locale)	-101 733 KCONY	-142 952 KINR	-7 942,1 KEUR
<u>DONNEES A LA CLOTURE en KE :</u>			
Valeur comptable des titres détenus : - brute	286	230	5 690
- nette	0	0	0
Prêts et avances consentis par CERME X et non encore remboursés			
Montant des cautions et avals donnés par CERME X			
Chiffre d'affaires du dernier exercice écoulé	22 375	462	35 003
Résultat net du dernier exercice clos	-72	-202	-23
Dividendes encaissés par CERME X au cours de l'exercice			

PARTICIPATION : (inférieure à 10%)

Aucune participation

SIDEL PACKING SOLUTIONS
Société par actions simplifiée
au capital de 4.410.640 euros
Siège social : 87 route de Seurre 21910 Corcelles les Citeaux
300 989 001 RCS DIJON

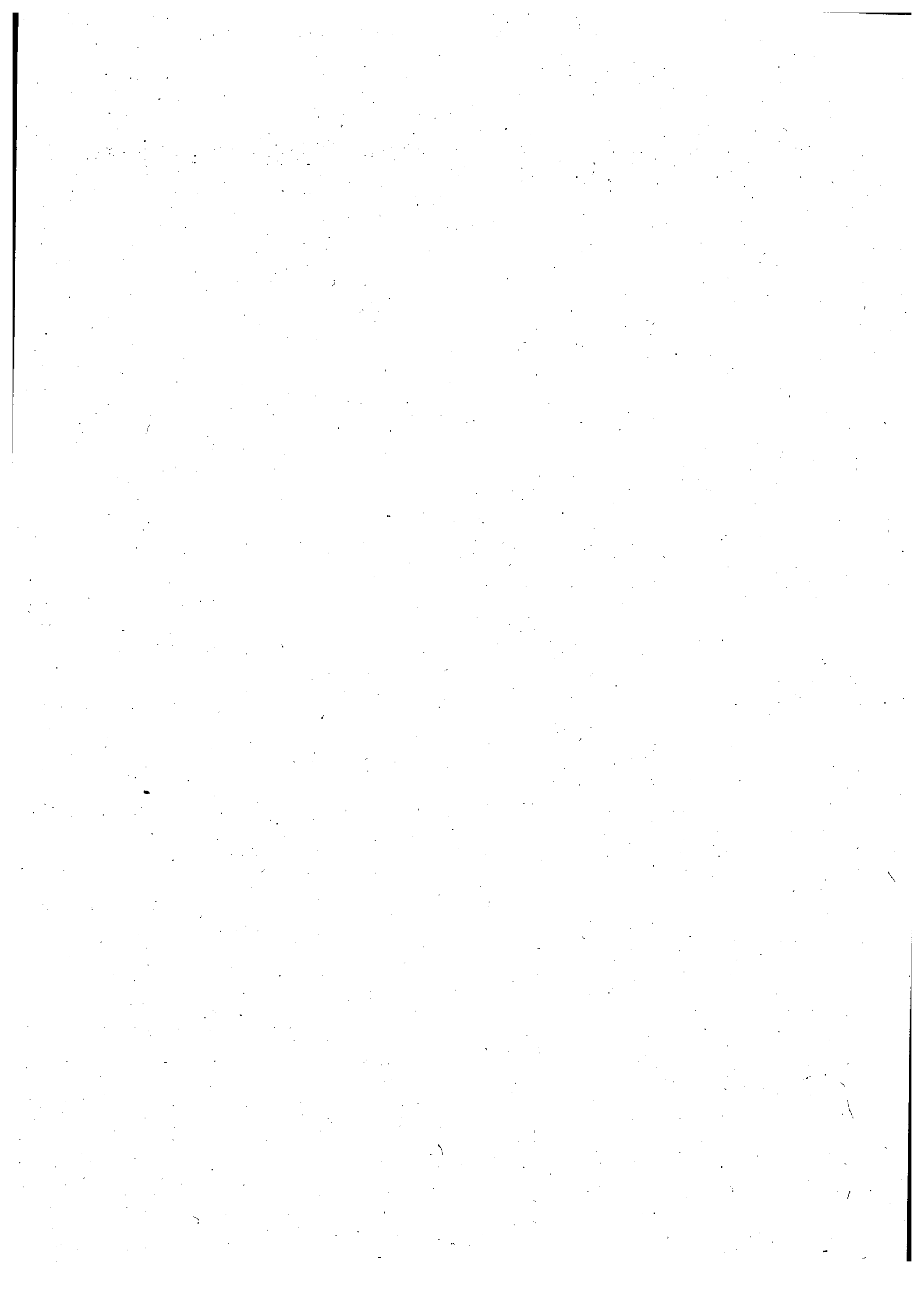
AFFECTATION DU RESULTAT
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

Aux termes d'un procès-verbal de décisions en date du 10 avril 2020, la proposition soumise à l'assemblée générale des associés d'affecter la perte de l'exercice 2019 d'un montant de 2 722 509,94 euros au Compte report à nouveau a été votée à l'unanimité.



M. Nicolas Cantisani
Directeur Général





COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE
(Suite)



CERMEX

		2019	2018	Variation %
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		32 892	-100,00%
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	5 643	1 500	276,20%
	Reprises sur provisions et transferts de charges	51 279	45 103	13,69%
	Total des produits exceptionnels (VII)	56 922	79 495	-28,40%
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	12 031	92 445	-86,99%
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	18 203	93 316	-80,49%
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	54 684	45 263	20,81%
	Total des charges exceptionnelles (VIII)	84 918	231 024	-63,24%
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		-27 996	-151 528	-81,52%
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		665 685	-75 938	-976,61%
Impôts sur les bénéfices (X)		-1 015 575	-575 792	76,38%
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		92 160 615	92 532 518	-0,40%
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		94 848 928	98 937 572	-4,13%
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		-2 688 313	-6 405 053	-58,03%
	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme			
Dont	produits de locations immobilières			
	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs			
Dont	- Crédit-bail mobilier			
	- Crédit-bail immobilier.	137 169	192 288	-28,66%
	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs			
	Dont produits concernant les entreprises liées			
	Dont intérêts concernant les entreprises liées			
	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)			
	Dont transferts de charges	28 234	19 678	43,48%
	Dont cotisations personnelles de l'exploitant			
	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)			
	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)			
	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles			



SIDEL PACKING SOLUTIONS
SAS au capital de 4 410 640 Euros
Siège social : 21910 CORCELLES LES CITEAUX
SIREN 300 989 001
RCS DIJON 300 989 001
APE : 292H



ANNEXES

Exercice 2019

SOMMAIRE (Présentation en K€)	Pages
I - RENSEIGNEMENTS JURIDIQUES	2
II - FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE	3
III - EVOLUTION ET REPARTITION DU CAPITAL	5
IV - PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES	6
V - NOTES SUR LES ETATS FINANCIERS	8

-oOo-

Responsable de l'information : Monsieur Thadde.Doutriaux
Téléphone : 03.80.70.71.00 / E-mail : Thadde.Doutriaux@sidel.com
Les documents et renseignements relatifs à la Société sont mis à la disposition des actionnaires au siège social.

A large, stylized handwritten signature in black ink.



RENSEIGNEMENTS JURIDIQUES

DENOMINATION

Par une décision de l'associé unique en date du 12 04 2019, il a été décidé de modifier la dénomination sociale de la Société et d'adopter, la dénomination suivante: Sidel Packing Solutions.

FORME ET LEGISLATION

La société Sidel Packing Solutions est une société par actions simplifiée régie par la législation française, immatriculée au R.C.S de Dijon. Siret : 300 989 001 00023. Le code APE est 292H.

La société détient 3 filiales directes : Gebo Cermex Engineering & Packaging Equipments (Chine), Sidel End of Line Solutions India Pvt. (Inde) et Sidel End of Line Solutions France S.A.S..

SIEGE SOCIAL

21910 Corcelles les Citeaux (France).

OBJET SOCIAL

Sidel Packing Solutions a pour objet, en France et dans tous les pays :

L'étude, les recherches, fabrications, achats, ventes, locations ainsi que l'exploitation de toutes installations, services, fournitures, biens d'équipements, matériels, mettant en oeuvre des dispositifs mécaniques, automatiques, électroniques et robotiques.

Elle peut réaliser toutes les opérations qui sont compatibles avec cet objet, s'y rapportant, ou contribuant à sa réalisation.

CLOTURE D'EXERCICE

31 décembre.

CAPITAL

Le capital social s'élève actuellement à 4 410 640 €, divisé en 441 064 actions de 10 Euros nominal, toutes entièrement libérées.

Gebo Cermex Participations BV, a été fusionnée avec Sidel Participations SAS en date du 10 mai 2019.

Par conséquent, notre nouvel actionnaire Sidel Participations SAS détient 99.99% des actions de la Société.

Le capital s'élève à 4 410 640 €, divisé en 441 064 actions de 10 € nominal, toutes entièrement libérées.

ADMINISTRATION ET CONTROLE DE LA SOCIETE

Le Président de la société est Monsieur Christian BOCK, son mandat n'est pas arrivé à expiration.

Les Directeurs Généraux de la société sont Messieurs Nicolas Cantisani et Frédérik De Groot.

SOCIETE CONSOLIDANTE

Les comptes sont inclus, suivant la méthode de l'intégration globale, dans les comptes consolidés de la société Tetra Laval B.V. Herikerbergweg 108-A 1101 CM Amsterdam Zuidoost Netherlands

COMMISSAIRE AUX COMPTES

ERNST & YOUNG et Autres 1 place des Saisons 92400 Courbevoie - Paris La Défense 1

COMMUNICATION FINANCIERE

Monsieur Thadde.Doutriaux

II FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE



Sur le plan juridique :

Par une décision de l'associé unique en date du 11 Avril 2019, il a été décidé de modifier la dénomination sociale de la Société et d'adopter, la dénomination suivante: Sidel Packing Solutions.

Par ailleurs, afin de supporter notre stratégie de rapprochement avec le groupe Sidel, nous avons décidé de clôturer notre bureau de représentation commercial situé en Grande Bretagne et de fusionner notre activité locale avec celle de Sidel UK.

Sur le plan de l'activité de la Société :

L'activité de la société Sidel Packing Solutions, porte principalement sur la conception et la fabrication de systèmes d'encaissage (site de Corcelles) et de fardelage (Site de Lisieux).

Dans la continuité de 2018, l'année 2019 reste marquée par une forte concurrence sur l'ensemble de nos marchés.

Le chiffre d'affaires s'élève à 87 828 432 € dont 37.2 % à l'exportation.
Il baisse légèrement de 0,52 % par rapport à l'an passé et se décompose en 56 572 574 € pour le site de Corcelles (64.4 %), 31 255 858 € pour le site de Lisieux (35.6 %)

La marge industrielle s'améliore et revient au niveau de 2017 soit 17,7% du chiffre d'affaires.

La rentabilité de l'exploitation, est déficitaire à hauteur de 2 899 495 € soit -3,3 % du chiffre d'affaires, en baisse par rapport à 2018 où elle était déficitaire de 3 821 960 € soit -4,29 % du chiffre d'affaires.

La bonne maîtrise des coûts de fonctionnement ainsi qu'un crédit d'impôt recherche important permet de limiter la perte à hauteur de -2.722 510 € soit -3.1% Vs -6 405 053 € en 2018 qui (pour mémoire) était pénalisé par la dépréciation des titres Newtec à hauteur de 2 964 980 €.

Les comptes se redressent progressivement mais restent encore déficitaires,

Sur le plan de la politique Ressources humaines :

Sur douze mois, l'effectif à la clôture passe de 537 à 506 personnes soit une baisse de 31 inscrits.

L'effectif moyen baisse de 544 à 518 personnes.

Les contrats d'intérim ainsi que les travaux en sous traitance sont ajustés à l'activité.

Les investissements en formation professionnelle ont concerné principalement les formations techniques, les formations liées au management de projets ainsi que les formations linguistiques

Sur le plan des investissements

L'actif immobilisé (acquisitions moins cessions) augmente de 461 K€.

Les acquisitions, d'un montant de 1158 K€, sont principalement constituées de nouveaux matériels de bureau, informatique et mobilier pour 390 K€, de construction pour 403 K€ et de matériel et outillage pour 184K€.

Les diminutions, d'un montant de 699 K€, concernent principalement le matériel informatique, des logiciels.

Sur le plan de la Recherche et développement

Les investissements en recherche et développement sont en phase avec l'objectif stratégique de la société afin de répondre aux besoins de nos marchés.

Ils sont en progression de 387 K€ par rapport à 2018 et se sont élevés à 4 758 K€ (soit 5.4 % du chiffre d'affaires).

CAPITAUX PROPRES

Le 12 04 2019, l'Associé Unique de la Société a constaté que les capitaux propres étaient devenus inférieurs à la moitié du capital social et décidé de ne pas dissoudre la Société conformément aux dispositions de l'article L225-248 du Code de commerce.

Au 31 décembre 2019, les capitaux propres, incluant le résultat de l'exercice restent négatifs. Ils se dégradent à hauteur de la perte de l'exercice et atteignent - 5 848 K€.

ENDETTEMENT

Il n'y a pas de nouvel emprunt souscrit au cours de l'exercice.

TRESORERIE

La position de trésorerie nette sur l'exercice passe de -21 157 K€ à -24 149 K€ soit une dégradation de 2 992 K€. L'ensemble des flux est concentré sur la banque BNP dans le cadre du cash pooling.

HONORAIRES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le montant des honoraires au titre de l'année 2019 s'élève à 43 K€ hors taxes.

FILIALES / LIENS PRIVILEGIÉS

L'activité de nos filiales a été marquée par les événements suivants :

- Sidel End of Line Solutions France

Malgré le rebond de prise de commande du 4ème trimestre 2018, le chiffre d'affaires augmente de 4.5% sur l'année 2019 et passe de 33 492 K€ à 35 003 K€ fin 2019.

L'exercice dégagne une perte nette de -23 K€ contre une perte de -1456 K€ à la clôture de l'exercice précédent. L'année 2019 a été marquée par une amélioration des rentabilités d'exploitation

- Gebo Cermex Engineering & Packaging Equipments (Beijing) Ltd.

Le chiffre d'affaires est en forte croissance sur l'année 2019 il s'élève à 172 120 KCNY (soit approximativement 22 375 K€), contre 111 709 KCNY (soit approximativement 14 308 K€) en 2018.

Le résultat d'exploitation est déficitaire, il s'élève à - 554 KCNY (soit approximativement - 72K€). Le résultat net est pénalisé par les charges financières est déficitaire à hauteur de - 6 284 KCNY (soit approximativement - 817 K€).

- Sidel End of Line Solutions India Pvt. (Inde)

Le chiffre d'affaires de l'exercice clos le 31 Mars 2019 est en recul de 5.18% par rapport à l'année précédente et atteint 37 046 407 INR (soit approximativement 462 K€). Le résultat net est déficitaire à hauteur de - 16 210 506 INR (soit approximativement - 202 K€).

FAITS EXCEPTIONNELS OU LITIGES

Aucun fait exceptionnel ou litige significatif n'est à mentionner sur l'exercice.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun événement susceptible de remettre significativement en cause les états financiers n'est à signaler.

III EVOLUTION ET REPARTITION DU CAPITAL



EVOLUTION

Années	Emissions		Incorporations de réserves	Nb d'actions		Capital social
	Nominal	Prime		Emises	Cumul	
1974	6			400	400	6
1977	17			1 100	1 500	23
1977	23			1 500	3 000	46
1980	5		41	3 000	6 000	92
1983	9		9	1 200	7 200	110
1987			146	9 600	16 800	256
1988			154		16 800	410
1988					268 800	410
1989	82	983		53 760	322 560	492
1990	70	1 686		46 080	368 640	562
1994	102	2 963		67 024	435 664	664
1995			2 657		435 664	3 321
1999	54	292	1 036	5 400	441 064	4 411

REPARTITION

A la clôture d'exercice	% du capital détenu
SIDEL PARTICIPATIONS SAS	99,99 %
MINORITAIRES	0,01 %

IV PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément au règlement de l'ANC n° 2014-03 mis à jour par le Règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016 et dans le respect des hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,



Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

RECONNAISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires des équipements neufs est comptabilisé à l'avancement. Cette méthode est le mode de reconnaissance préférentiel pour les contrats à long terme et les normes comptables recommandent son application. Cette méthode n'est pas utilisée pour les activités de service dont le chiffre d'affaires est toujours comptabilisé sur le mode de la reconnaissance à l'achèvement.

FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Aucun frais de recherche n'est immobilisé.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations sont enregistrées au coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires), ou à leur coût de production. Les taux d'amortissement sont déterminés en fonction de la durée réelle d'utilisation. En application des prescriptions du plan comptable (règlement CRC 2002-10 et 2004-6), l'amortissement est calculé par composants pour les constructions. C'est la méthode simplifiée (prospective) qui a été retenue afin de réallouer les valeurs nettes comptables des composants et permettre un calcul d'amortissement sur la durée résiduelle d'utilisation.

Agencements et aménagements des terrains	25 ans
Constructions	25 ans
Agencements et aménagements des constructions	10 ans
Installations techniques, mat. et outillage industriels	5 ou 8 ans
Matériel de bureau et informatique	3 ou 4 ans
Matériel de transport	5 ans
Mobilier	10 ans
Logiciels système	5 ans
Logiciels	1 an

Les possibilités offertes par l'administration fiscale au niveau des amortissements dégressifs et dérogatoires sont utilisées.

TITRES DE PARTICIPATION

La valeur brute est constituée par le coût d'achat et par les frais d'acquisition. A la date de clôture de l'exercice, le coût d'acquisition est comparé à la valeur d'inventaire. La plus faible de ces deux valeurs est retenue au bilan. La valeur d'inventaire des titres de participation correspond à la valeur d'usage pour l'entreprise.

Elle est déterminée en fonction des capitaux propres, des résultats de la filiale et de ses perspectives d'avenir.

Le cas échéant, une provision pour risque est constituée.

PROVISIONS POUR RISQUE ET CHARGES

Mise en route : Les machines vendues sont étudiées et construites en usine puis testées et expédiées aux clients.

Une prestation de mise en service doit être faite et le cas échéant, des pièces complémentaires au titre du marché initial doivent être livrées, sans facturation complémentaire. Pour chaque affaire dont la mise en route n'est pas terminée, une provision est enregistrée pour prendre en compte les coûts restant à engager après la clôture d'exercice.

Garantie : Dans le contrat de marché qui le lie à son client, la société doit assurer un rendement, et plus généralement, un résultat industriel. Il faut donc effectuer des interventions "sous garantie" et fournir, le cas échéant, des pièces complémentaires au titre du marché initial, sans autre facturation. Une provision statistique est constituée pour couvrir ces coûts restant à venir.

A handwritten signature in black ink, located in the bottom right corner of the page.

Perte à terminaison : Lorsque le prix de revient d'une affaire client en cours de réalisation est supérieur à son coût prévisionnel, Cermex réestime le coût de revient prévisionnel et comptabilise une provision de perte à terminaison si ce coût risque d'excéder le prix de vente.



STOCKS ET EN-COURS

La valorisation des fournitures intègre l'ensemble des frais accessoires (y compris pour les en-cours). Les heures incorporées dans les en-cours sont valorisées au coût complet hors frais de recherche et de commercialisation.

Des provisions pour dépréciations sont constituées ainsi que des provisions pour pertes sur travaux en cours et pour hausse de prix.

CREANCES ET OPERATIONS EN DEVICES

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre valeur à la date de l'opération.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Les dettes et créances figurent au bilan pour leur contre valeur au cours de fin d'exercice ou, le cas échéant, le cours de conversion à terme.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écarts de conversion".

Les pertes latentes et charges non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité.

DISPONIBILITES

Les liquidités en devises sont converties en EUR sur la base du dernier cours de change et les ajustements sont compris dans les résultats de l'exercice.

INDEMNITES DE FIN DE CARRIERE

Les indemnités représentent le montant des droits qui seraient acquis par les salariés, en tenant compte d'une probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite. Elles sont en partie gérées par un organisme spécialisé.

L'engagement de la société a été estimé sur la base d'une étude actuarielle retenant les principales hypothèses suivantes :

- Méthode dite "Projected Unit Credit" conforme à IAS 19 ,
- Taux d'actualisation de 0,50 %,
- Départ à la retraite volontaire à : 65 ans ne donnant pas lieu à une indemnité soumise à charges sociales,
- Taux d'augmentation des salaires : 1.50 % pour les cadres et 1.50 % pour les non cadres,
- Taux de rotation définis suivant la classe d'âge et la catégorie socioprofessionnelle,
- Table réglementaire de mortalité utilisée : TH - TF - 00 - 02.

Au 31/12/2019 la partie des engagements non couverte par les fonds versés fait l'objet d'une provision inscrite au passif pour un montant de 3 844 K€.

Conformément à la méthode dite du corridor, les écarts actuariels résultant de l'évolution des hypothèses entre deux évaluations sont différés à l'exception d'une fraction qui est comptabilisée en produits ou en charges si les écarts actuariels cumulés non comptabilisés en résultat à la fin de l'exercice précédent excèdent 10 % de la valeur actualisée de l'obligation au titre des engagements de retraite. La fraction des écarts actuariels à comptabiliser est l'excédent divisé par la durée de vie active moyenne un amortissement de cette nature a été comptabilisé.

INTEGRATION FISCALE

Conformément à la convention d'intégration fiscale dont la société mère est Sidel Holding SAS :

- La société comptabilise la charge d'impôt qu'elle aurait dû verser si elle avait été imposée séparément.
- Les acomptes d'impôt sociétés sont enregistrés en compte-courant.

MEDAILLES DU TRAVAIL

Conformément au règlement CRC n°2004-03 et suite à l'accord avec le comité d'entreprise du 28 mai 2004, la société comptabilise une provision pour ses engagements envers les salariés au titre des médailles du travail.

A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized name.

MOUVEMENTS AYANT AFFECTE LES DIVERS POSTES DE L'ACTIF IMMOBILISE

	Montant au début de l'exercice	Augmentation	Diminution	Augmentation suite à Transfert	Diminution suite à Transfert	Montant à la fin de l'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
Brevets / marques	27					27
Logiciels	2 771	109	77			2 803
En-cours	40	68				109
IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
Terrains	1 244					1 244
Constructions	16 438	403	71	105		16 876
Installations tech., mat.et out.industriel	2 443	184		91		2 718
Agencements, installations	701					701
Matériel de transport	19					19
Matériel de bureau et informatique et mobilier	3 623	387	541	77		3 546
En-cours	290	1			273	17
IMMOBILISATIONS FINANCIERES						
Participations et créances rattachées à des Titres de participations	6 206					6 206
Autres titres immobilisés						
Autres immobilisations financières	16	3	8			11
TOTAL	33 816	1 155	695	273	273	34 276

AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS POUR DEPRECIATION

	Montant au début de l'exercice	Augmentation	Diminution	Montant à la fin de l'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Brevets	18			18
Logiciels	2 487	111	77	2 522
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	894	7		901
Constructions	13 342	361	56	13 648
Installations tech., mat.et out.industriel	1 874	132		2 006
Agencements, installations	696	4		700
Matériel de transport	16	1		17
Matériel de bureau et informatique et mobilier	2 860	372	541	2 691
Immobilisation en cours				
TOTAL	22 188	988	673	22 504



MOUVEMENTS AYANT AFFECTE LES PROVISIONS

	Montant au début de l'exercice	Augmentation	Diminution	Montant à la fin de l'exercice
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Amortissements dérogatoires	911	55	51	915
Hausse de prix				
TOTAL	911	55	51	915
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
Garanties données aux clients	1 192	1 074	1 192	1 074
Pertes de change	3	0	3	0
Pertes à terminaison	364	505	364	505
Litiges	568	20	223	365
Risques divers				
Médaille du travail	468	32		500
Indemnités de fin de carrière	3 136	709		3 844
TOTAL	5 730	2 340	1 782	6 288
PROVISIONS POUR DEPRECIATION				
Participation	6 205			6 205
Stocks	1 782	1 119	1 510	1 391
Créances douteuses	463	9	343	129
Immobilisations				
TOTAL	8 450	1 128	1 852	7 725
TOTAL GENERAL	15 092	3 522	3 685	14 929

ECHEANCES DES CREANCES

	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE			
Autres immobilisations financières	11	11	
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients et comptes rattachés	36 066	36 066	
Autres créances	6 823	6 823	
Autres charges constatées d'avance	199	199	
TOTAL	43 100	43 100	

ECHÉANCES DES DETTES

	Montant brut	A un an au plus	A + d'1 an 5 ans au +	A plus de cinq ans
EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILÉES				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	12	12		
Emprunts et dettes financières divers	113	113		
TOTAL	125	125		
DETTES D'EXPLOITATION				
Fournisseurs et comptes rattachés	15 270	15 270		
Personnel et comptes rattachés	4 731	4 731		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 200	3 200		
Etat et autres collectivités publiques	422	422		
Dettes sur immobilisations				
TOTAL	23 623	23 623		
DETTES HORS EXPLOITATION				
Groupe et associés	24 173	24 173		
Avances et acomptes clients	4 576	4 576		
Dettes d'immobilisations	37	37		
Autres dettes	301	301		
Produits constatés d'avance	788	788		
TOTAL	29 875	29 875		
TOTAL GENERAL	53 622	53 622		

CREANCES

	2 018	2 019
CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		
Montant brut au bilan	37 491	36 066
Effets à l'encaissement		
Entreprises liées	338	112
Produits à recevoir	21 666	19 173
Montants + d'1 an		
AUTRES CREANCES		
Montant brut au bilan	7 477	6 823
Effets à l'encaissement		
Entreprises liées	3 644	4 023
Produits à recevoir	286	207
Montants + d'1 an		
TOTAL	70 903	66 404

CHARGES DE PERSONNEL

Rémunération brute 22 887 KE
Personnel intérimaire 1 405 KE



Le montant des rémunérations allouées aux membres des organes de direction n'est pas communiqué car cela reviendrait à donner une information personnelle.

EFFECTIF A LA CLOTURE

	Exercice précédent	Exercice
Cadres	202	187
Encadrement	12	9
Employés / Techniciens	224	218
Ouvriers	99	92
TOTAL	537	506
Effectif moyen	544	518

VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

Pas d'IS à payer sur l'exercice 2019
Crédit d'impôt recherche pour un montant de 1029 K€

INTERESSEMENT / PARTICIPATION

	Exercice précédent	Exercice
Intéressement		
Participation		-666

EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

	Montant début exercice	Augment.	Diminution	Montant fin exercice
Capital social	4 411			4 411
Primes liées au capital	5 924			5 924
Prime de fusion	354			354
Réserves légales	441			441
Réserves réglementées				
Autres réserves	154			154
Report à nouveau	-8 919		6 405	-15 324
Résultat de l'exercice	-6 405	6 405	2 723	-2 723
Subvention d'investissement				
Provisions réglementées	911	55	51	915
TOTAL	-3 128	6 460	9 179	-5 847
Dividendes distribués.				


**CERTIFIÉ CONFORME
A L'ORIGINAL**
DIVERS

	Exercice Précédent	Exercice
Emprunts :		
Souscription en cours d'exercice		
Capital restant à rembourser		
Av. et acomptes reçus sur commandes en cours :		
A moins d'un an	6 274	4 576
A plus d'un an		
Dettes d'exploitation et diverses :		
Effets de commerce		
Devises		
Charges constatées d'avance :		
Ch.d'exploitation à moins d'un an	261	199
Ch.d'exploitation à plus d'un an		
Produits constatés d'avance :		
Ventes à moins d'un an	1 549	788
Ventes à plus d'un an		
Charges à payer		
A moins d'un an	10 691	10 507
A plus d'un an		
Produits à recevoir		
A moins d'un an	21 952	19 379
A plus d'un an		
Résultat exceptionnel		
sorties d'immobilisations	-92	-13
Pénalités	-92	-12
Amortissements dérogatoires		
Divers	33	

EVOLUTION DE LA PRODUCTION

	Exercice Précédent	Exercice
Chiffre d'affaires		
France	45 793	54 761
Export	43 255	33 067
TOTAL	89 047	87 828
Production stockée	-803	119
Production immobilisée	269	241
TOTAL GENERAL	88 513	88 188

PROVISIONS APRES VENTES

	Exercice Précédent	Exercice
Mise en service	113	33
Sous garantie	1 079	1 041
TOTAL	1 192	1 074

STOCKS ET EN-COURS

	31/12/2018			31/12/2019			Variations de stocks
	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net	
Matières premières et autres approvisionnements	4 707	1 185	3 522	4 299	868	3 432	-90
En-cours de production de biens	2 230	597	1 633	2 349	523	1 826	193
TOTAL	6 936	1 782	5 155	6 649	1 391	5 258	103

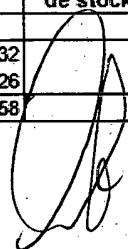


TABLEAU DE FINANCEMENT

	Exercice précédent	Exercice
RESSOURCES		
Capacité d'auto-financement	-2 293	-1 884
Cessions d'immobilisations	2	6
Augmentation des dettes financières	30	34
Augmentation des capitaux propres		
Indemnité fin de carrières		
Comptes courants		
TOTAL	-2 262	-1 844
EMPLOIS		
Dividendes distribués		
Acquisitions d'immobilisations	-1 158	-1 155
Réduction des dettes financières	-41	-18
TOTAL	-1 199	-1 173
VARIATIONS FOND DE ROULEMENT	-3 461	-3 017
VARIATIONS D'EXPLOITATION		
Stocks	-367	-288
Avances versées, clients et créances	-8 264	-1 153
Avances reçues, four. et c. rattachés	1 254	1 001
Dettes fiscales, sociales & autres dettes	1 665	-284
Produits constatés d'avance	-315	760
Charges constatées d'avance	64	-63
TOTAL	-5 963	-27
VARIATIONS HORS EXPLOITATION		
Autres débiteurs et écart de conv. actif	-24	-3
Autres créditeurs et écart de conv. passif	9	1
TOTAL	-15	-2
VARIATIONS BESOIN EN FOND DE ROULEMENT	-5 978	-29
VARIATIONS DE TRESORERIE		
Disponibilités	2 113	-2 989
TOTAL	2 113	-2 989

ENTREPRISES LIEES

GEBU CERMEX NEWTEC, CERMEX INDIA GEBU CERMEX ENGINEERING PACKAGING EQUIPMENTS	Exercice précédent	Exercice
Av. et acomptes reçus sur commandes		
Créances et autres débiteurs	0	112
Dettes et autres créditeurs	25	
Charges d'exploitation	1 003	
Produits d'exploitation	1 152	
Charges financières		
Produits financiers		

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

	Exercice précédent.	Exercice
Production	88 513	87 828
Achats et charges externes	53 614	54 762
Valeur ajoutée	34 900	33 066
Charges internes	37 519	35 259
Excédent brut d'exploitation	-2 619	-2 193
Autres produits et charges d'exploit.	1 203	707
Résultat d'exploitation	-3 822	-2 900
Boni de fusion		
Produits financiers	60	32
Charges financières	3 143	178
Résultat courant	-6 905	-3 045
Produits exceptionnels	79	57
Charges exceptionnelles	231	85
Impôt sociétés	-576	-1 016
Intéressement et participation	-76	665
RESULTAT NET	-6 405	-2 723

**CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT**

	Exercice précédent	Exercice
Bénéfice net	-6 405	-2 723
Dotations aux amortissements et provisions	7 698	4 511
Reprises sur amortissements et provisions	-3 678	-3 685
Plus ou moins values sur sorties d'actifs	92	13
Subventions d'investissement virées au résultat		
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	-2 293	-1 884

AFFECTATION DES RESULTATS

	EXERCICES				
	N-5	N-4	N-3	N-2	N-1
Résultat comptable	3 397	-654	-1 175	-4 044	-6 405
Remontée en réserve légale					
Remontée en réserve de + values à LT					
Remontée en réserve facultative					
Remontée en report à nouveau	3 397	-654	-1 175	-4 044	-6 405
Dividendes distribués					

ENGAGEMENTS DONNES

Avals bancaires

2 547 KE

ENGAGEMENTS RECUS

Avals bancaires

Néant

ENGAGEMENTS RECIPROQUES

Couvertures devises



1 838 KE

CREANCES ET DETTES NON COMPTABILISEES D'IMPOT DIFFERE



	début d'exercice		variations		fin d'exercice		dette future d'impôt
	actif	passif	actif	passif	actif	passif	
DECALAGES CERTAINS OU EVENTUELS							
Provisions réglementées							
Prov. pour implantation à l'étranger							
Amortissements dérogatoires		911	51	55		914	229
Subventions d'investissements							
Charges non déduct. temporairement							
A déduire l'année suivante							
Participation des salariés							
Risque de change	3			3	0		0
A déduire ultérieurement							
Prov. pour pertes à terminaison	364		505	364	505		-156
A réintégrer ultérieurement							
IFC	3 136		708		3 844		-961
Prod non taxable temporairement							
TOTAL	3 503	911	1 264	422	4 349	914	-889
ELEMENTS A IMPUTER							
Moins-values long terme							
TOTAL GENERAL	3 503	911	1 264	422	4 349	914	

NB: Conformément à la loi de finance, le taux utilisé est de 25% pour les impacts sur le long terme et de 31% pour les provisions de pertes à terminaison

DEFICIT REPORTABLE A FIN 2019 : 18 551 k€



TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS**FILIALES**

Les montants en devises figurent pour leur contre valeur en KEUR à la clôture d'exercice de la filiale.

	GEBU CERME X Engineering & Packaging Equipments (Beijing)	CERMEX India	CERMEX Newtec
<u>PRESENTATION GENERALE</u>			
Création / Acquisition	Juin 2008	Aout 2011	Mai 2012
Activité	industrielle	industrielle	industrielle
Pays	Chine	Inde	France
Quote-part du capital détenue (en %)	99,9%	99,9%	100,0%
Adresse	JinXiu Street Beijing Economic & Technological Development area Beijing 100076	Pune Baravker Chambers Ambetham Chouk Pune Nasik Highway Taluka Khed Chakan 410501	France La Gare 85 292 Saint Laurent/sévre
Clôture	31 Décembre	31 Mars	31 Décembre
Capital (monnaie locale)	450 KUSD	15 850 KINR	945,5 KEUR
Autres capitaux propres hors résultat de l'exercice (monnaie locale)	- 101 733 KCNY	-142 952 KINR	- 7 942,1 KEUR
<u>DONNEES A LA CLOTURE en KE :</u>			
Valeur comptable des titres détenus : - brute	286	230	5 690
- nette	0	0	0
Prêts et avances consentis par CERME X et non encore remboursés			
Montant des cautions et avals donnés par CERME X			
Chiffre d'affaires du dernier exercice écoulé	22 375	462	35 003
Résultat net du dernier exercice clos	-72	-202	-23
Dividendes encaissés par CERME X au cours de l'exercice			

PARTICIPATION : (inférieure à 10%)

Aucune participation