

RCS : PARIS

Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2004 B 00030

Numéro SIREN : 409 166 691

Nom ou dénomination : ALCYON FRANCE

Ce dépôt a été enregistré le 06/08/2018 sous le numéro de dépôt 80594



20180805942017

DATE DEPOT : 06/08/2018

N° DE DEPOT : 80594

N° GESTION : 2004B00030

N° SIREN : 409166691

DENOMINATION : ALCYON FRANCE

ADRESSE : 27 rue Damesme 75013 Paris

MILLESIME : 2017

Greffe du tribunal
de commerce de Paris
Acte déposé le :

10 AOUT 2018

Sous le N° :

80594



ALCYON FRANCE

Société Anonyme au capital de 23.656.850 euros

Siège social : 27 rue Damesme - 75013 PARIS

409 166 691 RCS PARIS

**ASSEMBLEE GENERALE MIXTE ORDINAIRE ANNUELLE
ET EXTRAORDINAIRE DU 26 JUIN 2018**

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 septembre 2017

2^{ème} RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Conseil d'Administration, et décide d'affecter le déficit de l'exercice de 5 230 356,35 € de la façon suivante :

| | |
|--|----------------------|
| Déficit de l'exercice | 5 230 356,35 euros |
| Autres réserves avant imputation du déficit | 16 392 617,72 euros |
| Imputation du déficit sur les autres réserves | - 5 230 356,35 euros |
| Distribution de dividendes prélevés sur les autres réserves Soit 0,90 euro par action | - 425 823,30 euros |
| Soldes des autres réserves après affectation | 10 736 438,07 euros |

Les actionnaires déclarent avoir été informés que :

- depuis le 1er janvier 2018, les revenus distribués supportent dès leur versement un prélèvement forfaitaire unique (PFU ou "flat tax") de 30%, soit 12,8% au titre de l'impôt sur le revenu et 17,2% de prélèvements sociaux,

- peuvent demander à être dispensées de ce prélèvement les personnes physiques appartenant à un foyer fiscal dont le revenu fiscal de référence de l'avant-dernière année est inférieur à 50 000 euros (contribuables célibataires, divorcés ou veufs) ou 75 000 euros (contribuables soumis à une imposition commune) ; la demande de dispense doit être formulée, sous la responsabilité de l'associé, au plus tard le 30 novembre de l'année précédant le paiement du dividende,

- l'option pour une imposition du dividende au barème progressif reste possible et doit être indiquée sur la déclaration de revenus ; dans ce cas, le prélèvement forfaitaire de 12,8% sera déduit de l'impôt dû. L'abattement de 40% sera maintenu mais les prélèvements sociaux seront assis sur le montant avant abattement.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2017 éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 425.823,30 €, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

De plus, conformément aux dispositions de l'article L. 136-7 du Code de la sécurité sociale, les prélèvements sociaux sur les dividendes versés aux personnes physiques fiscalement domiciliées en France sont soumis aux mêmes règles que le prélèvement mentionné à l'article 117 quater du Code général des impôts, c'est-à-dire prélevés à la source par l'établissement payeur, lorsque ce dernier est établi en France, et versés au Trésor dans les quinze premiers jours du mois suivant celui du paiement des dividendes.

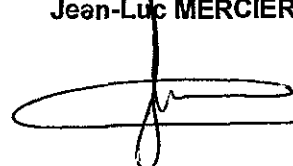
Le paiement des dividendes sera effectué à compter de ce jour, à l'issue de l'Assemblée.



Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les sommes distribuées à titre de dividendes, au titre des trois précédents exercices, ont été les suivantes :

| Exercice | Dividende | Eligible à l'abattement | Non éligible à l'abattement |
|-----------------|------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| 2015-2016 | 1,70 | Oui | - |
| 2014-2015 | 1,70 | Oui | - |
| 2013-2014 | 1,70 | Oui | - |

Copie certifiée conforme
Le Président
Jean-Luc MERCIER



ALCYON FRANCE
Société Anonyme au capital de 23.656.850 euros
Siège social : 27 rue Damesme - 75013 PARIS
409 166 691 RCS PARIS

**ASSEMBLEE GENERALE MIXTE ORDINAIRE ANNUELLE
ET EXTRAORDINAIRE DU 26 JUIN 2018**

Vote de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 septembre 2017

2^{ème} RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Conseil d'Administration, et décide d'affecter le déficit de l'exercice de 5 230 356,35 € de la façon suivante :

| | |
|--|----------------------|
| Déficit de l'exercice | 5 230 356,35 euros |
| Autres réserves avant imputation du déficit | 16 392 617,72 euros |
| Imputation du déficit sur les autres réserves | - 5 230 356,35 euros |
| Distribution de dividendes prélevés sur les autres réserves Soit 0,90 euro par action | - 425 823,30 euros |
| Soldes des autres réserves après affectation | 10 736 438,07 euros |

Les actionnaires déclarent avoir été informés que :

- depuis le 1er janvier 2018, les revenus distribués supportent dès leur versement un prélèvement forfaitaire unique (PFU ou "flat tax") de 30%, soit 12,8% au titre de l'impôt sur le revenu et 17,2% de prélèvements sociaux,

- peuvent demander à être dispensées de ce prélèvement les personnes physiques appartenant à un foyer fiscal dont le revenu fiscal de référence de l'avant-dernière année est inférieur à 50 000 euros (contribuables célibataires, divorcés ou veufs) ou 75 000 euros (contribuables soumis à une imposition commune) ; la demande de dispense doit être formulée, sous la responsabilité de l'associé, au plus tard le 30 novembre de l'année précédant le paiement du dividende,

- l'option pour une imposition du dividende au barème progressif reste possible et doit être indiquée sur la déclaration de revenus ; dans ce cas, le prélèvement forfaitaire de 12,8% sera déduit de l'impôt dû. L'abattement de 40% sera maintenu mais les prélèvements sociaux seront assis sur le montant avant abattement.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2017 éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 425.823,30 €, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

De plus, conformément aux dispositions de l'article L. 136-7 du Code de la sécurité sociale, les prélèvements sociaux sur les dividendes versés aux personnes physiques fiscalement domiciliées en France sont soumis aux mêmes règles que le prélèvement mentionné à l'article 117 quater du Code général des impôts, c'est-à-dire prélevés à la source par l'établissement payeur, lorsque ce dernier est établi en France, et versés au Trésor dans les quinze premiers jours du mois suivant celui du paiement des dividendes.



Le paiement des dividendes sera effectué à compter de ce jour, à l'issue de l'Assemblée.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les sommes distribuées à titre de dividendes, au titre des trois précédents exercices, ont été les suivantes :

| Exercice | Dividende | Eligible à l'abattement | Non éligible à l'abattement |
|-----------------|------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| 2015-2016 | 1,70 | Oui | - |
| 2014-2015 | 1,70 | Oui | - |
| 2013-2014 | 1,70 | Oui | - |

Cette résolution est adoptée à la majorité des voix, 472.851 voix ayant voté pour, 0 voix s'étant abstenue et 0 voix ayant voté contre.

Copie certifiée conforme
Le Président
Jean-Luc MERCIER



| | | |
|----------------------|-----------------------------|--------|
| GROUPE ALCYON | SA ALCYON FRANCE | |
| | Comptes annuels au 30/09/17 | Page 2 |

Bilan Actif au 30 septembre 2017

| Rubriques | Montant Brut | Amort. Prov. | 30/09/2017 | 30/09/2016 |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets et droits similaires | 3 961 628 | 3 616 787 | 344 840 | 173 196 |
| Fonds commercial | 805 147 | | 805 147 | 805 147 |
| Autres immobilisations incorporelles | 235 986 | | 235 986 | 124 829 |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrains | 3 386 050 | 114 564 | 3 271 486 | 3 282 203 |
| Constructions | 27 081 692 | 11 090 216 | 15 991 476 | 16 941 497 |
| Installations techniques, matériel, outillage | 3 943 249 | 2 842 254 | 1 100 994 | 939 180 |
| Autres Immobilisations corporelles | 6 208 028 | 4 658 081 | 1 549 947 | 1 540 941 |
| Immobilisations en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | | | |
| Participations par mise en équivalence | | | | |
| Autres participations | 60 206 | | 60 206 | 60 206 |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | 10 212 | | 10 212 | 10 212 |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 190 229 | | 190 229 | 163 426 |
| ACTIF IMMOBILISE | 45 882 425 | 22 321 903 | 23 560 522 | 24 040 837 |
| STOCKS ET EN-COURS | | | | |
| Matières premières, approvisionnements | 360 178 | | 360 178 | 283 041 |
| En-cours de production de biens | | | | |
| En-cours de production de services | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | |
| Marchandises | 69 994 862 | 827 840 | 69 167 022 | 64 278 498 |
| Avances et acomptes versés sur commandes | | | | |
| CREANCES | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 41 864 440 | 734 315 | 41 130 125 | 45 225 876 |
| Autres créances | 11 436 324 | | 11 436 324 | 10 176 104 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| DIVERS | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | 702 | | 702 | 702 |
| (dont actions propres :) | | | | |
| Disponibilités | 1 279 | | 1 279 | 3 832 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | | | |
| Charges constatées d'avance | 514 009 | | 514 009 | 614 258 |
| ACTIF CIRCULANT | 124 171 795 | 1 562 154 | 122 609 640 | 120 581 311 |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |
| Ecart de conversion actif | | | | |
| TOTAL GENERAL | 170 054 220 | 23 884 058 | 146 170 163 | 144 622 148 |

COPIE CERTIFIÉE CONFORME



| | | |
|---------------|-----------------------------|--------|
| GROUPE ALCYON | SA ALCYON FRANCE | |
| | Comptes annuels au 30/09/17 | Page 3 |

Bilan Passif au 30 septembre 2017

| Rubriques | 30/09/2017 | 30/09/2016 |
|---|--------------------|--------------------|
| Capital social ou individuel (dont versé : 23 656 850) | 23 656 850 | 23 656 850 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | 5 138 034 | 5 138 034 |
| Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :) | | |
| Réserve légale | 1 515 753 | 1 393 480 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours) | 785 667 | 785 667 |
| Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes) | 16 392 618 | 14 873 764 |
| Report à nouveau | | |
| RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte) | -5 230 356 | 2 445 460 |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | 4 347 934 | 3 972 068 |
| CAPITAUX PROPRES | 46 606 498 | 52 265 322 |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Provisions pour risques | 6 000 000 | |
| Provisions pour charges | 1 558 504 | 1 545 580 |
| PROVISIONS | 7 558 504 | 1 545 580 |
| DETTES FINANCIERES | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 7 533 627 | 8 572 048 |
| Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs) | | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | 4 223 686 | 4 514 802 |
| DETTES D'EXPLOITATION | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 56 515 929 | 51 316 561 |
| Dettes fiscales et sociales | 7 801 593 | 8 453 784 |
| DETTES DIVERSES | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 255 966 | 127 848 |
| Autres dettes | 15 674 358 | 17 824 806 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | |
| Produits constatés d'avance | | 1 398 |
| DETTES | 92 005 160 | 90 811 246 |
| Ecarts de conversion passif | | |
| TOTAL GENERAL | 146 170 163 | 144 622 148 |

| | | |
|----------------------|-----------------------------|--------|
| GROUPE ALCYON | SA ALCYON FRANCE | |
| | Comptes annuels au 30/09/17 | Page 4 |

Compte de résultat au 30 septembre 2017

| Rubriques | France | Exportation | 30/09/2017 | 30/09/2016 |
|---|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Ventes de marchandises | 425 198 508 | 5 771 235 | 430 969 743 | 448 812 480 |
| Production vendue de biens | | | | |
| Production vendue de services | 19 156 663 | 150 023 | 19 306 686 | 19 722 150 |
| CHIFFRES D'AFFAIRES NETS | 444 355 171 | 5 921 258 | 450 276 429 | 468 534 630 |
| Production stockée | | | | |
| Production immobilisée | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | 108 489 | 35 855 |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges | | | 1 254 358 | 1 707 457 |
| Autres produits | | | 1 063 | 595 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | 451 640 338 | 470 278 537 |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | | 415 410 625 | 424 524 120 |
| Variation de stock (marchandises) | | | -4 986 998 | -1 375 987 |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane) | | | 1 137 436 | 1 218 514 |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements) | | | -77 137 | -60 140 |
| Autres achats et charges externes | | | 22 167 144 | 22 564 463 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 1 770 360 | 1 929 535 |
| Salaires et traitements | | | 12 559 318 | 12 430 759 |
| Charges sociales | | | 4 552 929 | 5 017 337 |
| DOTATIONS D'EXPLOITATION | | | | |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements | | | 1 767 885 | 1 789 323 |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | | |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | 980 263 | 959 452 |
| Dotations aux provisions | | | 12 924 | 124 702 |
| Autres charges | | | 171 110 | 43 291 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | 455 465 858 | 469 165 370 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | | -3 825 520 | 1 113 167 |
| OPERATIONS EN COMMUN | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée | | | | |
| Parte supportée ou bénéfice transféré | | | | |
| PRODUITS FINANCIERS | | | | |
| Produits financiers de participations | | | 8 | 9 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | | 18 710 | 23 850 |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | 12 684 061 | 12 810 873 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | | | | |
| Différences positives de change | | | 9 189 | 13 379 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| PRODUITS FINANCIERS | | | 12 711 967 | 12 848 110 |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions | | | | |
| Intérêts et charges assimilées | | | 7 677 357 | 10 697 335 |
| Différences négatives de change | | | 6 439 | 9 918 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| CHARGES FINANCIERES | | | 7 683 796 | 10 707 253 |
| RESULTAT FINANCIER | | | 5 028 171 | 2 140 858 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | | | 1 202 652 | 3 254 025 |

| | | |
|---------------|-----------------------------|--------|
| GROUPE ALCYON | SA ALCYON FRANCE | |
| | Comptes annuels au 30/09/17 | Page 5 |

Compte de résultat au 30 septembre 2017 (suite)

| Rubriques | 30/09/2017 | 30/09/2016 |
|---|--------------------|--------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 133 821 | 451 845 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 17 318 | 18 840 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | 232 523 | 821 814 |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | 383 662 | 1 292 499 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 115 861 | 328 402 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 41 979 | 19 705 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions | 6 608 389 | 552 933 |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | 6 766 229 | 901 040 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | -6 382 567 | 391 459 |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | 66 645 | 382 218 |
| Impôts sur les bénéfices | -16 204 | 817 805 |
| TOTAL DES PRODUITS | 464 735 968 | 484 419 146 |
| TOTAL DES CHARGES | 469 966 324 | 481 973 687 |
| BENEFICE OU PERTE | -5 230 356 | 2 445 460 |

| | | |
|----------------------|-----------------------------|--------|
| GROUPE ALCYON | SA ALCYON FRANCE | |
| | Comptes annuels au 30/09/17 | Page 6 |

▪ Faits majeurs de l'exercice

Note n° 1 : Evènements principaux de l'exercice.

Sur un marché mature, en faible régression le volume d'affaires de l'entreprise s'est contracté de 1,3 % sur l'exercice. La baisse continue sur 12 mois du marché des antibiotiques continue à peser sur cette tendance.

Le chiffre d'affaires brut d'ALCYON France, avant prise en compte de toutes remises commerciales, s'est ainsi établi à fin septembre 2017 à 550 M€ contre 557 M€ un an plus tôt.

La nouvelle politique commerciale, déployée au printemps 2016 a produit ses pleins effets sur l'exercice écoulé. Il en résulte une offre plus compétitive au profit de l'ensemble des cabinets vétérinaires et une augmentation du volume des remises commerciales allouées.

Cette politique résolument en faveur des cabinets vétérinaires conduit à une baisse assumée et contrôlée de la marge commerciale nette de l'entreprise.

Compte tenu des leviers activés pour renforcer le positionnement commercial de l'entreprise l'analyse d'un exercice à l'autre de sa performance économique justifie la prise en compte de l'évolution de son résultat financier essentiellement composé des escomptes obtenus et accordés.

La société Alcyon France, ainsi que d'autres acteurs de la distribution vétérinaire, est engagée devant l'Autorité de la concurrence dans une procédure relative à des faits constatés entre 2007 et 2010. Les griefs notifiés à l'entreprise justifient la prise en compte d'une provision pour risques et charges exceptionnels dont le montant est estimé à 6 M€. A l'arrêté des comptes le 15 mai 2018 l'instruction est toujours en cours, la sanction qui sera prononcée peut donc différer du montant provisionné.

▪ Règles et méthodes comptables

Les comptes sociaux de la société ALCYON FRANCE ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général N°2014-03 du 5 juin 2014 approuvé par arrêté ministériel du 08/09/2014, en application des articles L. 123-12 à L. 123-28 et R. 123-172 à R. 123-208 du code de commerce.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect des principes de prudence, de continuité de l'exploitation et d'indépendance des exercices. Il est également fait application des règlements :

- CRC n° 2002-10 du 12/12/2002, relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs (modifié par le règlement CRC n° 2003-7),

et

- CRC n° 2004-6 du 23/11/2004, relatif à la comptabilisation et l'évaluation des actifs.

Les titres de participations et les créances rattachées sont valorisés au coût historique. En fin d'année, la valeur de la participation est appréciée en fonction de la quote-part de la situation nette de la filiale à cette date et en tenant compte des perspectives de rentabilité à moyen terme. Une provision est constituée s'il y a lieu.

La permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre est respectée.

| | | |
|---------------|-----------------------------|--------|
| GROUPE ALCYON | SA ALCYON FRANCE | |
| | Comptes annuels au 30/09/17 | Page 7 |

▪ Informations relatives au bilan

- Bilan actif

Note n° 2 : Immobilisations incorporelles, corporelles et financières, mouvements de l'exercice.

- Détail des immobilisations

| Rubriques | Début d'exercice | Réévaluation | Acquisit., apports |
|--|------------------------|--------------|--------------------|
| FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT | | | |
| AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 5 091 033 | | 431 454 |
| Terrains | 3 386 050 | | |
| | Dont composants | | |
| Constructions sur sol propre | 17 068 467 | | |
| Constructions sur sol d'autrui | 4 642 727 | | |
| Const. Install. générales, agenc., aménag. | 5 370 367 | | 130 |
| Install. techniques, matériel et outillage ind. | 3 598 396 | | 344 853 |
| Installations générales, agenc., aménag. | 2 184 103 | | 103 925 |
| Matériel de transport | 734 045 | | 92 727 |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | 2 805 537 | | 271 618 |
| Emballages récupérables et divers | 271 139 | | 41 784 |
| Immobilisations corporelles en cours | | | |
| Avances et acomptes | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 40 060 832 | | 855 036 |
| Participations évaluées par mise en équivalence | | | |
| Autres participations | 60 206 | | |
| Autres titres immobilisés | 10 212 | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | 163 426 | | 54 843 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 233 844 | | 54 843 |
| TOTAL GENERAL | 45 385 709 | | 1 341 333 |

| Rubriques | Virement | Cession | Fin d'exercice | Valeur d'origine |
|---|----------|----------------|-------------------|------------------|
| FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT | | | | |
| AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES | | 519 726 | 5 002 761 | |
| Terrains | | | 3 386 050 | |
| Constructions sur sol propre | | | 17 068 467 | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | 4 642 727 | |
| Constructions, installations générales, agenc. | | | 5 370 497 | |
| Installations techn., matériel et outillages ind. | | | 3 943 249 | |
| Installations générales, agencements divers | | 1 355 | 2 286 674 | |
| Matériel de transport | | 67 345 | 759 427 | |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | | 186 250 | 2 890 904 | |
| Emballages récupérables et divers | | 41 899 | 271 024 | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | 296 849 | 40 619 018 | |
| Participations évaluées par mise équivalence | | | | |
| Autres participations | | | 60 206 | |
| Autres titres immobilisés | | | 10 212 | |
| Prêts et autres immobilisations financières | | 28 041 | 190 229 | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | 28 041 | 260 647 | |
| TOTAL GENERAL | | 844 616 | 45 882 425 | |

| | | |
|----------------------|-----------------------------|--------|
| GROUPE ALCYON | SA ALCYON FRANCE | |
| | Comptes annuels au 30/09/17 | Page 8 |

Note n° 3 : Immobilisations incorporelles et corporelles, amortissements pour dépréciation.

- **Détail des dotations aux amortissements de l'exercice**

| Rubriques | Début d'exercice | Dotations | Reprises | Fin d'exercice |
|---|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT | | | | |
| AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 3 987 860 | 148 653 | 519 726 | 3 616 787 |
| Terrains | 103 847 | 10 717 | | 114 564 |
| Constructions sur sol propre | 6 039 395 | 512 495 | | 6 551 890 |
| Constructions sur sol d'autrui | 1 761 475 | 186 491 | | 1 947 966 |
| Constructions installations générales, agenc., aménag. | 2 339 196 | 251 165 | | 2 590 360 |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 2 659 216 | 183 038 | | 2 842 254 |
| Installations générales, agenc. et aménag. divers | 1 390 092 | 124 260 | 1 355 | 1 512 997 |
| Matériel de transport | 641 849 | 67 491 | 64 722 | 644 618 |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier | 2 254 130 | 222 528 | 163 151 | 2 313 507 |
| Emballages récupérables, divers | 167 812 | 61 046 | 41 899 | 186 959 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 17 357 011 | 1 619 232 | 271 127 | 18 705 116 |
| TOTAL GENERAL | 21 344 871 | 1 767 885 | 790 853 | 22 321 903 |

| VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES | | | | | | | |
|---|---------------------------------|----------------|-------------------------|---------------------------------|----------------|-------------------------|--|
| Rubriques | Dotations | | | Reprises | | | Mouvements amortissements fin exercice |
| | Différentiel de durée et autres | Mode dégressif | Amort. fisc. exception. | Différentiel de durée et autres | Mode dégressif | Amort. fisc. exception. | |
| FRAIS ETBL | | | | | | | |
| AUT. INC. | 24 055 | | | 70 041 | | | -45 985 |
| Terrains | 10 506 | | | | | | 10 506 |
| Construct. | | | | | | | |
| - sol propre | 313 584 | | | 8 003 | 1 323 | | 306 259 |
| - sol autrui | 57 893 | | | 483 | | | 57 410 |
| - Installations | 19 729 | 1 657 | | 176 | 21 066 | | 144 |
| Install. Tech. | | 120 096 | | | 22 266 | | 97 830 |
| Install. Gén. | 238 | 17 772 | | 438 | 29 966 | | -12 394 |
| Mat. Transp. | | | | | 10 069 | | -10 069 |
| Mat bureau | | 34 643 | | | 66 515 | | -31 873 |
| Embal récup. | | 8 217 | | | 4 177 | | 4 039 |
| CORPOREL. | 401 950 | 182 383 | | 7 100 | 155 383 | | 421 851 |
| Acquis. titre | | | | | | | |
| TOTAL | 426 005 | 182 383 | | 77 140 | 155 383 | | 375 866 |

| | | |
|----------------------|-----------------------------|--------|
| GROUPE ALCYON | SA ALCYON FRANCE | |
| | Comptes annuels au 30/09/17 | Page 9 |

Les principales durées d'utilisation sont les suivantes :

| | |
|--|----------------|
| Constructions | 40 ans |
| Structure | |
| Composant | de 15 à 20 ans |
| Agencements et aménagements | de 7 à 15 ans |
| Installations techniques, matériels divers | de 5 à 15 ans |
| Matériel informatique et de bureau | de 3 à 10 ans |
| Matériel de transport | de 4 à 5 ans |
| Mobilier | 10 ans |

L'article 32, I-6° de la loi de finances 2017 a supprimé, pour les exercices ouverts à compter du 01/01/2017, la faculté offerte aux entreprises d'amortir sur une période de douze mois les dépenses d'acquisition de logiciels inscrites à l'actif immobilisé (CGI art. 236, II). Par anticipation, les logiciels acquis sur l'exercice ont été amortis sur leur durée normale d'utilisation.

– **Amortissements dérogatoires**

Compte tenu de l'entrée en vigueur au 01/01/2005 des règlements CRC 2002-10 et 2004-6, figurent désormais en amortissements dérogatoires les amortissements suivants :

Amortissements dérogatoires résultant de la durée :

Différentiel d'amortissements entre les amortissements calculés selon la durée d'usage (durée fiscale) et les amortissements calculés selon la durée réelle d'utilisation.

Amortissements dérogatoires résultant de la base d'amortissement :

Différentiel d'amortissements entre les amortissements calculés sur le coût d'entrée en immobilisations et les amortissements calculés sur cette même valeur, diminuée de la valeur résiduelle.

Amortissements dérogatoires résultant de la méthode d'amortissement :

Différentiel d'amortissements entre les amortissements calculés selon le mode dégressif et les amortissements calculés selon le mode linéaire, considéré comme mode économique.

La provision pour amortissements dérogatoires s'élève à 4 347 933,81 euros au 30/09/2017.

Compte tenu de l'application de la méthode prospective, l'amortissement dérogatoire correspond à compter du 01/10/2005 à la différence entre la dotation fiscale autorisée et la dotation comptable résultant de l'étalement de la valeur nette comptable constatée au 01/10/2005 sur la durée d'utilisation résiduelle retenue.

Les amortissements antérieurement calculés selon le mode dégressif étaient auparavant intégralement comptabilisés en amortissements économiques.

| | | |
|----------------------|-----------------------------|---------|
| GROUPE ALCYON | SA ALCYON FRANCE | |
| | Comptes annuels au 30/09/17 | Page 10 |

Note n° 4 : Détail des participations.

| Sociétés | Date de clôture du dernier exercice clos | % de capital détenu | Chiffre d'affaires en K€ | Résultat de l'exercice en euros | Capitaux propres en euros |
|--------------|--|---------------------|--------------------------|---------------------------------|---------------------------|
| SARL UNIVETO | 31-12-2016 | 80,00 % | 0 | - 2 631 | 12 849 |
| SC ALFINVET | 30-09-2017 | 99,90 % | 0 | - 1 171 | 48 829 |

| Sociétés | Valeur comptable brute des titres | Valeur comptable Nette des titres | Montant des prêts et avances accordés | Montant des cautions et avals donnés | Montant des dividendes versés |
|---------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|
| Filiales françaises | 60 206 | 60 206 | 0 | 0 | 0 |

Note n° 5 : Evaluation des stocks consommés

Les stocks de marchandises sont évalués au dernier prix d'achat.

Les marchandises facturées par les fournisseurs avant le 30 septembre 2017, mais livrées à notre entrepôt à partir d'octobre 2017 sont comptabilisées en charges constatées d'avance.

Les stocks n'ayant pas été mouvementés depuis plus d'un an sont dépréciés sur la base de pourcentages variant en fonction de la période sans mouvement.

Note n° 6 : Actif circulant, classement par échéance

Voir tableau ci-après

| ETAT DES CREANCES | Montant brut | 1 an au plus | plus d'un an |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| Créances rattachées à des participations | | | |
| Prêts | | | |
| Autres immobilisations financières | 190 229 | 190 229 | |
| Clients douteux ou litigieux | 986 814 | 986 814 | |
| Autres créances clients | 40 877 626 | 40 877 626 | |
| Créance représentative de titres prêtés | | | |
| Personnel et comptes rattachés | 23 556 | 23 556 | |
| Sécurité Sociale et autres organismes sociaux | | | |
| Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices | | | |
| Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée | 6 985 678 | 6 985 678 | |
| Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés | | | |
| Etat, autres collectivités : créances diverses | 607 744 | 607 744 | |
| Groupe et associés | 1 807 144 | 1 807 144 | |
| Débiteurs divers | 2 012 202 | 2 012 202 | |
| Charges constatées d'avance | 514 009 | 514 009 | |
| TOTAL GENERAL | 54 005 003 | 54 005 003 | |

Montant des prêts accordés en cours d'exercice

Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

Prêts et avances consentis aux associés

| | | |
|----------------------|-----------------------------|---------|
| GROUPE ALCYON | SA ALCYON FRANCE | |
| | Comptes annuels au 30/09/17 | Page 11 |

Bilan passif

Note n° 7 : Capital.

Le capital est fixé à 23 656 850 euros et est divisé en 473 137 actions de 50 euros chacune.

Note n° 8 : Evaluation fiscale dérogatoire

| | |
|---|--------------------|
| - Résultat de l'exercice | - 5 230 356 |
| - Impôt sur les bénéfices et contributions sociales associées | <u>- 16 204</u> |
| - Résultat avant impôt | -5 246 560 |
| <i>Variation des provisions réglementées</i> | |
| - Amortissements dérogatoires | <u>+ 375 866</u> |
| | + 375 866 |
| | |
| - Résultat avant impôt et évaluations fiscales dérogatoires | - 4 870 694 |

Note n° 9 : Accroissement et allègement de la dette future d'impôt

L'impôt payé d'avance au titre des charges non déductibles l'année de leur comptabilisation se compose comme suit :

| | | |
|----------|-----------------------------------|---------------|
| - Base : | <i>C3S (ex ORGANIC)</i> | 482 829 |
| | <i>Aide au logement</i> | 94 921 |
| | <i>Participation des salariés</i> | <u>66 644</u> |
| | Total | 644 395 |

Taux d'imposition au taux normal 33,33%

- Allègement de la dette future d'impôt **214 798**

L'impôt non comptabilisé à payer au titre des provisions réglementées à réintégrer ultérieurement dans l'assiette se compose comme suit :

| | | |
|--------|------------------------------------|------------------|
| - Base | <i>Amortissements dérogatoires</i> | <u>4 347 934</u> |
| | Total | 4 347 934 |

Taux d'imposition au taux normal 33,33%

- Accroissement de la dette future d'impôt **1 449 311**

Le montant de l'impôt différé s'établit ainsi à **1 234 513**

| | | |
|----------------------|-----------------------------|---------|
| GROUPE ALCYON | SA ALCYON FRANCE | |
| | Comptes annuels au 30/09/17 | Page 12 |

Note n° 10 : Dettes, classement par échéance.

Voir tableau ci-après

| ETAT DES DETTES | Montant brut | 1 an au plus | plus d'1 an,-5 ans | plus de 5 ans |
|---|---------------------|---------------------|---------------------------|----------------------|
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine | 2 883 424 | 2 883 424 | | |
| Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine | 4 650 203 | 1 028 761 | 3 381 592 | 239 851 |
| Emprunts et dettes financières divers | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 56 515 929 | 56 515 929 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 1 888 254 | 1 888 254 | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 1 524 905 | 1 524 905 | | |
| Etat : impôt sur les bénéfices | | | | |
| Etat : taxe sur la valeur ajoutée | 3 552 443 | 3 552 443 | | |
| Etat : obligations cautionnées | | | | |
| Etat : autres impôts, taxes et assimilés | 835 991 | 835 991 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 255 966 | 255 966 | | |
| Groupe et associés | | | | |
| Autres dettes | 15 674 358 | 15 674 358 | | |
| Dettes représentatives de titres empruntés | | | | |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| TOTAL GENERAL | 87 781 474 | 84 160 032 | 3 381 592 | 239 851 |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | | | | |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice | 1 019 314 | | | |
| Emprunts, dettes contractés auprès d'associés | | | | |

| | | |
|----------------------|-----------------------------|---------|
| GROUPE ALCYON | SA ALCYON FRANCE | |
| | Comptes annuels au 30/09/17 | Page 13 |

Note n° 11 : Détail des provisions

| Rubriques | Debut d'exercice | Dotations | Reprises | Fin d'exercice |
|---|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Provisions gisements miniers, pétroliers | | | | |
| Provisions pour investissement | | | | |
| Provisions pour hausse des prix | | | | |
| Amortissements dérogatoires | 3 972 068 | 608 389 | 232 523 | 4 347 934 |
| Dont majorations exceptionnelles de 30 % | | | | |
| Provisions pour prêts d'installation | | | | |
| Autres provisions réglementées | | | | |
| PROVISIONS REGLEMENTEES | 3 972 068 | 608 389 | 232 523 | 4 347 934 |
| Provisions pour litiges | | | | |
| Provisions pour garanties données aux clients | | | | |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme | | | | |
| Provisions pour amendes et pénalités | | 6 000 000 | | 6 000 000 |
| Provisions pour pertes de change | | | | |
| Provisions pour pensions, obligations similaires | 1 545 580 | 12 924 | | 1 558 504 |
| Provisions pour impôts | | | | |
| Provisions pour renouvellement immobilisations | | | | |
| Provisions pour gros entretiens, grandes révis. | | | | |
| Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer | | | | |
| Autres provisions pour risques et charges | | | | |
| PROVISIONS RISQUES ET CHARGES | 1 545 580 | 6 012 924 | | 7 558 504 |
| Dépréciations immobilisations incorporelles | | | | |
| Dépréciations immobilisations corporelles | | | | |
| Dépréciations titres mis en équivalence | | | | |
| Dépréciations titres de participation | | | | |
| Dépréciations autres immobilis. financières | | | | |
| Dépréciations stocks et en cours | 729 366 | 827 840 | 729 366 | 827 840 |
| Dépréciations comptes clients | 1 000 921 | 152 423 | 419 029 | 734 315 |
| Autres dépréciations | | | | |
| DEPRECIATIONS | 1 730 286 | 980 263 | 1 148 395 | 1 562 154 |
| TOTAL GENERAL | 7 247 934 | 7 601 576 | 1 380 918 | 13 468 592 |
| Dotations et reprises d'exploitation | | 993 187 | 1 148 395 | |
| Dotations et reprises financières | | | | |
| Dotations et reprises exceptionnelles | | 6 608 389 | 232 523 | |
| Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice | | | | |

| | | |
|----------------------|-----------------------------|---------|
| GROUPE ALCYON | SA ALCYON FRANCE | |
| | Comptes annuels au 30/09/17 | Page 14 |

Note n° 12 : Engagements financiers.

| Type de sûreté | Biens concerné | Montant |
|-----------------------------------|---|-------------|
| Promesse affectation hypothécaire | Bâtiment à usage professionnel situé à St Laurent Blangy (62) | 1 087 500 € |
| Promesse affectation hypothécaire | Bâtiment à usage de bureaux situé à Paris (75) | 664 100 € |
| Privilège de Prêteur de deniers | Bâtiment à usage de bureaux situé à Paris (75) | 1 050 000 € |
| Privilège de Prêteur de deniers | Bâtiment à usage de bureaux situé à Paris (75) | 1 898 100 € |

Note n° 13 : Engagements indemnités départs à la retraite.

Ces engagements ont fait l'objet d'une valorisation pour le personnel de la société conformément aux dispositions de la Convention Collective Nationale de la fabrication et du commerce des produits à usage pharmaceutique, parapharmaceutique et vétérinaire. Les engagements de retraite comptabilisés ainsi valorisés s'établissent à 1 559 milliers d'euros.

■ Informations relatives au compte de résultat

Note n° 1 : Ventilation du Chiffre d'affaires par secteur d'activité et par zone géographique.

| | Médicaments Animaux de production | Médicaments équine | Médicaments Animaux de compagnie | Alimentation et Matériel |
|---------------|-----------------------------------|--------------------|----------------------------------|--------------------------|
| Alcyon France | 35,61 % | 3,15 % | 37,73 % | 23,51 % |

| | Région Nord | Région Ouest | Région Sud-ouest | Région Est – Sud-Est |
|---------------|-------------|--------------|------------------|----------------------|
| Alcyon France | 24,5 % | 26,3 % | 23,3 % | 25,9 % |

Note n°2 : Retraitement des résultats suivant la prise en compte des escomptes dans le résultat d'exploitation.

Les escomptes, qu'ils soient obtenus ou accordés, sont déterminés entre les parties avant la réalisation des achats ou des ventes. En conséquence, les principaux agrégats du compte de résultat se présenteraient de la sorte, une fois les escomptes retraités dans le résultat d'exploitation.

| | | |
|----------------------|-----------------------------|---------|
| GROUPE ALCYON | SA ALCYON FRANCE | |
| | Comptes annuels au 30/09/17 | Page 15 |

| Rubriques | 30-09-2017 | 30-09-2016 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Chiffres d'affaires (*) | 550 085 232 | 557 434 860 |
| Résultat exploitation (**) | 1 387 934 | 3 485 240 |
| Résultat financier (***) | - 185 283 | - 231 215 |
| Résultat courant | 1 202 652 | 3 254 025 |
| Résultat exceptionnel | -6 382 567 | 391 459 |
| Participation des salariés | 66 645 | 382 218 |
| Impôt société | -16 204 | 817 805 |
| Résultat net | -5 230 356 | 2 445 460 |

(*) Avant toutes remises

(**) Escomptes commerciaux pris en compte

(***) Escomptes commerciaux déduits

Note n° 3 : Crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE)

Le crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE) a été constaté sur l'exercice comptable 2016-2017 pour un montant de 618 801.96 euros. Le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649000 - Charges de personnel.

SARL Cabinet Francis Cazaban Associés

8 rue Faraday
64140 BILLERE

SAS Gorioux, Faro et Associés

11 rue Félix le Dantec
29018 QUIMPER Cédex

SA ALCYON FRANCE

27 Rue Damesme

75013 PARIS

Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2017

Ce rapport contient 27 pages

SA ALCYON FRANCE

Siège social : 27 Rue Damesme 75013 PARIS

Capital social : € 23 656 850

Rapport des Commissaires aux comptes **sur les comptes annuels**

Exercice clos le 30 septembre 2017

Mesdames et Messieurs les actionnaires,

1 Opinion sur les comptes annuels

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 ALCYON FRANCE relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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 30 septembre 2017 à la fin de cet exercice.

2 Fondement de l'opinion

2.1 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.

2.2 Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1 octobre 2016 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.

3 Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'information donnée dans l'annexe des comptes annuels dans la note n°1 des Faits majeurs de l'exercice relatifs à la procédure engagée devant l'Autorité de la concurrence.

4 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 et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation des comptes pris dans leur ensemble notamment pour ce qui concerne l'appréciation de la valeur des stocks selon les modalités décrites dans la note 5 de l'annexe.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble 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.

5 Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux actionnaires

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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 Conseil d'administration et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

6 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 Conseil d'administration.

7 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.

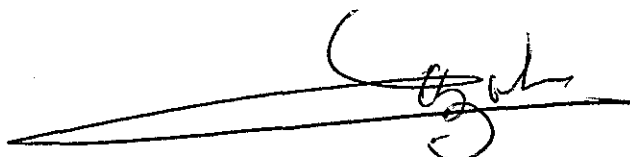
Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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.

A BILLERE, le 1er juin 2018
SARL CABINET FRANCIS CAZABAN ASSOCIES



Francis CAZABAN
Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale
de PAU

A QUIMPER, le 4 juin 2018
**SAS GORIOUX-FARO
& ASSOCIES**



Claude FARO
Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale
de RENNES

2050 - Bilan Actif

| Rubriques | Montant Brut | Amort. Prov. | 30/09/2017 | 30/09/2016 |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets et droits similaires | 3 961 628 | 3 616 787 | 344 840 | 173 196 |
| Fonds commercial | 805 147 | | 805 147 | 805 147 |
| Autres immobilisations incorporelles | 235 986 | | 235 986 | 124 829 |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrains | 3 386 050 | 114 564 | 3 271 486 | 3 282 203 |
| Constructions | 27 081 692 | 11 090 216 | 15 991 476 | 16 941 497 |
| Installations techniques, matériel, outillage | 3 943 249 | 2 842 254 | 1 100 994 | 939 180 |
| Autres immobilisations corporelles | 6 208 028 | 4 658 081 | 1 549 947 | 1 540 941 |
| Immobilisations en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | | | |
| Participations par mise en équivalence | | | | |
| Autres participations | 60 206 | | 60 206 | 60 206 |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | 10 212 | | 10 212 | 10 212 |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 190 229 | | 190 229 | 163 426 |
| ACTIF IMMOBILISE | 45 882 425 | 22 321 903 | 23 560 522 | 24 040 837 |
| STOCKS ET EN-COURS | | | | |
| Matières premières, approvisionnements | 360 178 | | 360 178 | 283 041 |
| En-cours de production de biens | | | | |
| En-cours de production de services | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | |
| Marchandises | 69 994 862 | 827 840 | 69 167 022 | 64 278 498 |
| Avances et acomptes versés sur commandes | | | | |
| CREANCES | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 41 864 440 | 734 315 | 41 130 125 | 45 225 876 |
| Autres créances | 11 436 324 | | 11 436 324 | 10 175 104 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| DIVERS | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | 702 | | 702 | 702 |
| (dont actions propres :) | | | | |
| Disponibilités | 1 279 | | 1 279 | 3 832 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | | | |
| Charges constatées d'avance | 514 009 | | 514 009 | 614 258 |
| ACTIF CIRCULANT | 124 171 795 | 1 562 154 | 122 609 640 | 120 581 311 |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |
| Ecarts de conversion actif | | | | |
| TOTAL GENERAL | 170 054 220 | 23 884 058 | 146 170 163 | 144 622 148 |

2051 - Bilan Passif

| Rubriques | 30/09/2017 | 30/09/2016 |
|---|--------------------|--------------------|
| Capital social ou individuel (dont versé : 23 656 850) | 23 656 850 | 23 656 850 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | 5 138 034 | 5 138 034 |
| Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :) | | |
| Réserve légale | 1 515 753 | 1 393 480 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours) | 785 667 | 785 667 |
| Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes) | 16 392 618 | 14 873 764 |
| Report à nouveau | | |
| RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte) | -5 230 356 | 2 445 460 |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | 4 347 934 | 3 972 068 |
| CAPITAUX PROPRES | 46 606 498 | 52 265 322 |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Provisions pour risques | 6 000 000 | |
| Provisions pour charges | 1 558 504 | 1 545 580 |
| PROVISIONS | 7 558 504 | 1 545 580 |
| DETTES FINANCIERES | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 7 533 627 | 8 572 048 |
| Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs) | | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | 4 223 686 | 4 514 802 |
| DETTES D'EXPLOITATION | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 56 515 929 | 51 316 561 |
| Dettes fiscales et sociales | 7 801 593 | 8 453 784 |
| DETTES DIVERSES | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 255 966 | 127 848 |
| Autres dettes | 15 674 358 | 17 824 806 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | |
| Produits constatés d'avance | | 1 398 |
| DETTES | 92 005 160 | 90 811 246 |
| Ecarts de conversion passif | | |
| TOTAL GENERAL | 146 170 163 | 144 622 148 |

2052 - Compte de résultat

| Rubriques | France | Exportation | 30/09/2017 | 30/09/2016 |
|---|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Ventes de marchandises | 425 198 508 | 5 771 235 | 430 969 743 | 448 812 480 |
| Production vendue de biens | | | | |
| Production vendue de services | 19 156 663 | 150 023 | 19 306 686 | 19 722 150 |
| CHIFFRES D'AFFAIRES NETS | 444 355 171 | 5 921 258 | 450 276 429 | 468 534 630 |
| <i>Production stockée</i> | | | | |
| Production immobilisée | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | 108 489 | 35 855 |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges | | | 1 254 358 | 1 707 457 |
| Autres produits | | | 1 063 | 595 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | 451 640 338 | 470 278 537 |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | | 415 410 625 | 424 524 120 |
| Variation de stock (marchandises) | | | -4 986 998 | -1 375 987 |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane) | | | 1 137 436 | 1 218 514 |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements) | | | -77 137 | -60 140 |
| Autres achats et charges externes | | | 22 167 144 | 22 564 463 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 1 770 360 | 1 929 535 |
| Salaires et traitements | | | 12 559 318 | 12 430 759 |
| Charges sociales | | | 4 552 929 | 5 017 337 |
| DOTATIONS D'EXPLOITATION | | | | |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements | | | 1 767 885 | 1 789 323 |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | | |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | 980 263 | 959 452 |
| Dotations aux provisions | | | 12 924 | 124 702 |
| Autres charges | | | 171 110 | 43 291 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | 455 465 858 | 469 165 370 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | | -3 825 520 | 1 113 167 |
| OPERATIONS EN COMMUN | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | | | | |
| PRODUITS FINANCIERS | | | | |
| Produits financiers de participations | | | 8 | 9 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | | 18 710 | 23 850 |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | 12 684 061 | 12 810 873 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | | | | |
| Différences positives de change | | | 9 189 | 13 379 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| PRODUITS FINANCIERS | | | 12 711 967 | 12 848 110 |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions | | | | |
| Intérêts et charges assimilées | | | 7 677 357 | 10 697 335 |
| Différences négatives de change | | | 6 439 | 9 918 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| CHARGES FINANCIERES | | | 7 683 796 | 10 707 253 |
| RESULTAT FINANCIER | | | 5 028 171 | 2 140 858 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | | | 1 202 652 | 3 254 025 |

2053 - Compte de résultat (suite)

| Subriques | 30/09/2017 | 30/09/2016 |
|---|--------------------|--------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 133 821 | 451 845 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 17 318 | 18 840 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | 232 523 | 821 814 |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | 383 662 | 1 292 499 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 115 861 | 328 402 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 41 979 | 19 705 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions | 6 608 389 | 552 933 |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | 6 766 229 | 901 040 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | -6 382 567 | 391 459 |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | 66 645 | 382 218 |
| Impôts sur les bénéfices | -16 204 | 817 805 |
| TOTAL DES PRODUITS | 464 735 968 | 484 419 146 |
| TOTAL DES CHARGES | 469 966 324 | 481 973 687 |
| BENEFICE OU PERTE | -5 230 356 | 2 445 460 |

| | | |
|---------------|-----------------------------|--------|
| GROUPE ALCYON | SA ALCYON FRANCE | |
| | Comptes annuels au 30/09/17 | Page 1 |

SOMMAIRE

1. BILAN

2. COMPTE DE RESULTAT

3. ANNEXE

- **Faits majeurs de l'exercice.**

- Note n° 1 : Evènements principaux de l'exercice.

- **Règles et méthodes comptables**

- **Informations relatives au bilan**

- Bilan actif

- Note n° 2 : Immobilisations incorporelles, corporelles et financières, mouvements de l'exercice.

- Note n° 3 : Immobilisations incorporelles et corporelles, amortissements pour dépréciation.

- Note n° 4 : Détail des participations.

- Note n° 5 : Evaluation des stocks consommés

- Note n° 6 : Actif circulant, classement par échéance

- Bilan passif

- Note n° 7 : Capital.

- Note n° 8 : Evaluation fiscale dérogatoire

- Note n° 9 : Accroissement et allègement de la dette future d'impôt

- Note n° 10 : Dettes, classement par échéance.

- Note n° 11 : Détail des provisions.

- Note n° 12 : Engagements financiers.

- Note n° 13 : Engagements indemnités départs à la retraite.

- **Informations relatives au compte de résultat**

- Note n° 1 : Ventilation du Chiffre d'affaires par secteur d'activité et par zone géographique.

- Note n° 2 : Retraitement des résultats suivant la prise en compte des escomptes dans le résultat d'exploitation.

- Note n° 3 : Crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE)

| | | |
|---------------|-----------------------------|--------|
| GROUPE ALCYON | SA ALCYON FRANCE | |
| | Comptes annuels au 30/09/17 | Page 2 |

Bilan Actif au 30 septembre 2017

| Rubriques | Montant Brut | Amort. Prov. | 30/09/2017 | 30/09/2016 |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets et droits similaires | 3 961 828 | 3 616 787 | 344 840 | 173 196 |
| Fonds commercial | 805 147 | | 805 147 | 805 147 |
| Autres immobilisations incorporelles | 235 986 | | 235 986 | 124 829 |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrains | 3 386 050 | 114 564 | 3 271 486 | 3 282 203 |
| Constructions | 27 081 592 | 11 090 216 | 15 991 476 | 16 941 497 |
| Installations techniques, matériel, outillage | 3 943 249 | 2 842 254 | 1 100 994 | 939 180 |
| Autres immobilisations corporelles | 6 208 028 | 4 658 081 | 1 549 947 | 1 540 941 |
| Immobilisations en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | | | |
| Participations par mise en équivalence | | | | |
| Autres participations | 60 206 | | 60 206 | 60 206 |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | 10 212 | | 10 212 | 10 212 |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 190 229 | | 190 229 | 163 426 |
| ACTIF IMMOBILISE | 45 882 425 | 22 321 903 | 23 560 522 | 24 040 837 |
| STOCKS ET EN-COURS | | | | |
| Matières premières, approvisionnements | 360 178 | | 360 178 | 283 041 |
| En-cours de production de biens | | | | |
| En-cours de production de services | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | |
| Marchandises | 69 994 862 | 827 840 | 69 167 022 | 64 278 498 |
| Avances et acomptes versés sur commandes | | | | |
| CREANCES | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 41 864 440 | 734 315 | 41 130 125 | 45 225 876 |
| Autres créances | 11 436 324 | | 11 436 324 | 10 175 104 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| DIVERS | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | 702 | | 702 | 702 |
| (dont actions propres :) | | | | |
| Disponibilités | 1 279 | | 1 279 | 3 832 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | | | |
| Charges constatées d'avance | 514 009 | | 514 009 | 614 258 |
| ACTIF CIRCULANT | 124 171 795 | 1 562 154 | 122 609 640 | 120 581 311 |
| Frais d'émission d'emprunts à étaier | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |
| Ecart de conversion actif | | | | |
| TOTAL GENERAL | 170 054 220 | 23 884 058 | 146 170 163 | 144 622 148 |

| | | |
|---------------|-----------------------------|--------|
| GROUPE ALCYON | SA ALCYON FRANCE | |
| | Comptes annuels au 30/09/17 | Page 3 |

Bilan Passif au 30 septembre 2017

| Rubriques | | 30/09/2017 | 30/09/2016 |
|---|--------------|--------------------|--------------------|
| Capital social ou individuel (dont versé : | 23 656 850) | 23 656 850 | 23 656 850 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | | 5 138 034 | 5 138 034 |
| Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence : |) | | |
| Réserve légale | | 1 515 753 | 1 393 480 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | |
| Réserves réglementées (dont rés. Fluctuation cours |) | 785 667 | 785 667 |
| Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes |) | 16 392 618 | 14 873 764 |
| Report à nouveau | | | |
| RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte) | | -6 230 356 | 2 445 460 |
| Subventions d'investissement | | | |
| Provisions réglementées | | 4 347 934 | 3 972 068 |
| CAPITAUX PROPRES | | 46 606 498 | 52 265 322 |
| Produits des émissions de titres participatifs | | | |
| Avances conditionnées | | | |
| AUTRES FONDS PROPRES | | | |
| Provisions pour risques | | 6 000 000 | |
| Provisions pour charges | | 1 558 504 | 1 545 580 |
| PROVISIONS | | 7 558 504 | 1 545 580 |
| DETTES FINANCIERES | | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | 7 533 627 | 8 572 048 |
| Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs |) | | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | 4 223 686 | 4 514 802 |
| DETTES D'EXPLOITATION | | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | 56 515 929 | 51 316 561 |
| Dettes fiscales et sociales | | 7 801 593 | 8 453 784 |
| DETTES DIVERSES | | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | 255 966 | 127 848 |
| Autres dettes | | 15 674 358 | 17 824 806 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | | |
| Produits constatés d'avance | | | 1 398 |
| DETTES | | 92 005 160 | 90 811 246 |
| Ecarts de conversion passif | | | |
| TOTAL GENERAL | | 146 170 163 | 144 622 148 |

| | | |
|---------------|-----------------------------|--------|
| GROUPE ALCYON | SA ALCYON FRANCE | |
| | Comptes annuels au 30/09/17 | Page 4 |

Compte de résultat au 30 septembre 2017

| Rubriques | France | Exportation | 30/09/2017 | 30/09/2016 |
|---|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Ventes de marchandises | 425 198 508 | 5 771 235 | 430 969 743 | 448 812 480 |
| Production vendue de biens | | | | |
| Production vendue de services | 19 156 663 | 150 023 | 19 306 686 | 19 722 150 |
| CHIFFRES D'AFFAIRES NETS | 444 355 171 | 5 921 258 | 450 276 429 | 468 534 630 |
| Production stockée | | | | |
| Production immobilisée | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | 108 489 | 35 855 |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges | | | 1 254 358 | 1 707 457 |
| Autres produits | | | 1 063 | 595 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | 451 640 338 | 470 278 537 |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | | 415 410 625 | 424 524 120 |
| Variation de stock (marchandises) | | | -4 986 998 | -1 375 987 |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane) | | | 1 137 436 | 1 218 514 |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements) | | | -77 137 | -60 140 |
| Autres achats et charges externes | | | 22 167 144 | 22 564 463 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 1 770 360 | 1 929 535 |
| Salaires et traitements | | | 12 559 318 | 12 430 759 |
| Charges sociales | | | 4 552 929 | 5 017 337 |
| DOTATIONS D'EXPLOITATION | | | | |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements | | | 1 767 885 | 1 789 323 |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | | |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | 980 263 | 959 452 |
| Dotations aux provisions | | | 12 924 | 124 702 |
| Autres charges | | | 171 110 | 43 291 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | 455 465 858 | 469 165 370 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | | -3 825 520 | 1 113 167 |
| OPERATIONS EN COMMUN | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | | | | |
| PRODUITS FINANCIERS | | | | |
| Produits financiers de participations | | | 8 | 9 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | | 18 710 | 23 850 |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | 12 684 081 | 12 810 873 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | | | | |
| Différences positives de change | | | 9 189 | 13 379 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| PRODUITS FINANCIERS | | | 12 711 967 | 12 848 110 |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions | | | | |
| Intérêts et charges assimilés | | | 7 677 357 | 10 697 335 |
| Différences négatives de change | | | 6 439 | 9 918 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| CHARGES FINANCIERES | | | 7 683 796 | 10 707 253 |
| RESULTAT FINANCIER | | | 5 028 171 | 2 140 858 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | | | 1 202 652 | 3 254 025 |

| | | |
|---------------|-----------------------------|--------|
| GROUPE ALCYON | SA ALCYON FRANCE | |
| | Comptes annuels au 30/09/17 | Page 5 |

Compte de résultat au 30 septembre 2017 (suite)

| Rubriques | 30/09/2017 | 30/09/2016 |
|---|--------------------|--------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 133 821 | 451 845 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 17 318 | 18 840 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | 232 523 | 821 814 |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | 383 662 | 1 292 499 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 115 861 | 328 402 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 41 979 | 19 705 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions | 6 608 389 | 552 933 |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | 6 766 229 | 901 040 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | -6 382 567 | 391 459 |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | 68 645 | 382 218 |
| Impôts sur les bénéfices | -16 204 | 817 805 |
| TOTAL DES PRODUITS | 464 735 968 | 484 419 146 |
| TOTAL DES CHARGES | 469 966 324 | 481 973 687 |
| BENEFICE OU PERTE | -5 230 356 | 2 445 460 |

| | | |
|---------------|-----------------------------|--------|
| GROUPE ALCYON | SA ALCYON FRANCE | |
| | Comptes annuels au 30/09/17 | Page 6 |

▪ Faits majeurs de l'exercice

Note n° 1 : Evènements principaux de l'exercice.

Sur un marché mature, en faible régression le volume d'affaires de l'entreprise s'est contracté de 1,3 % sur l'exercice. La baisse continue sur 12 mois du marché des antibiotiques continue à peser sur cette tendance.

Le chiffre d'affaires brut d'ALCYON France, avant prise en compte de toutes remises commerciales, s'est ainsi établi à fin septembre 2017 à 550 M€ contre 557 M€ un an plus tôt.

La nouvelle politique commerciale, déployée au printemps 2016 a produit ses pleins effets sur l'exercice écoulé. Il en résulte une offre plus compétitive au profit de l'ensemble des cabinets vétérinaires et une augmentation du volume des remises commerciales allouées.

Cette politique résolument en faveur des cabinets vétérinaires conduit à une baisse assumée et contrôlée de la marge commerciale nette de l'entreprise.

Compte tenu des leviers activés pour renforcer le positionnement commercial de l'entreprise l'analyse d'un exercice à l'autre de sa performance économique justifie la prise en compte de l'évolution de son résultat financier essentiellement composé des escomptes obtenus et accordés.

La société Alcyon France, ainsi que d'autres acteurs de la distribution vétérinaire, est engagée devant l'Autorité de la concurrence dans une procédure relative à des faits constatés entre 2007 et 2010. Les griefs notifiés à l'entreprise justifient la prise en compte d'une provision pour risques et charges exceptionnels dont le montant est estimé à 6 M€. A l'arrêté des comptes le 15 mai 2018 l'instruction est toujours en cours, la sanction qui sera prononcée peut donc différer du montant provisionné.

▪ Règles et méthodes comptables

Les comptes sociaux de la société ALCYON FRANCE ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général N°2014-03 du 5 juin 2014 approuvé par arrêté ministériel du 08/09/2014, en application des articles L. 123-12 à L. 123-28 et R. 123-172 à R. 123-208 du code de commerce.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect des principes de prudence, de continuité de l'exploitation et d'indépendance des exercices. Il est également fait application des règlements :

- CRC n° 2002-10 du 12/12/2002, relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs (modifié par le règlement CRC n° 2003-7),
- et
- CRC n° 2004-6 du 23/11/2004, relatif à la comptabilisation et l'évaluation des actifs.

Les titres de participations et les créances rattachées sont valorisés au coût historique. En fin d'année, la valeur de la participation est appréciée en fonction de la quote-part de la situation nette de la filiale à cette date et en tenant compte des perspectives de rentabilité à moyen terme. Une provision est constituée s'il y a lieu.

La permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre est respectée.

| | | |
|----------------------|-----------------------------|--------|
| GROUPE ALCYON | SA ALCYON FRANCE | |
| | Comptes annuels au 30/09/17 | Page 7 |

▪ Informations relatives au bilan

- Bilan actif

Note n° 2 : Immobilisations incorporelles, corporelles et financières, mouvements de l'exercice.

- Détail des immobilisations

| Rubriques | Début d'exercice | Réévaluation | Acquisit., apports |
|--|------------------------|--------------|--------------------|
| FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT | | | |
| AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 5 091 033 | | 431 454 |
| Terrains | 3 386 050 | | |
| | Dont composants | | |
| Constructions sur sol propre | 17 068 467 | | |
| Constructions sur sol d'autrui | 4 642 727 | | |
| Const. Install. générales, agenc., aménag. | 5 370 367 | | 130 |
| Install. techniques, matériel et outillage ind. | 3 598 396 | | 344 853 |
| Installations générales, agenc., aménag. | 2 184 103 | | 103 925 |
| Matériel de transport | 734 045 | | 92 727 |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | 2 805 537 | | 271 618 |
| Emballages récupérables et divers | 271 139 | | 41 784 |
| Immobilisations corporelles en cours | | | |
| Avances et acomptes | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 40 060 832 | | 855 036 |
| Participations évaluées par mise en équivalence | | | |
| Autres participations | 60 206 | | |
| Autres titres immobilisés | 10 212 | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | 163 426 | | 54 843 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 233 844 | | 54 843 |
| TOTAL GENERAL | 45 385 709 | | 1 341 333 |

| Rubriques | Virement | Cession | Fin d'exercice | Valeur d'origine |
|---|----------|----------------|-------------------|------------------|
| FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT | | | | |
| AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES | | 519 726 | 5 002 761 | |
| Terrains | | | 3 386 050 | |
| Constructions sur sol propre | | | 17 068 467 | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | 4 642 727 | |
| Constructions, installations générales, agenc. | | | 5 370 497 | |
| Installations techn., matériel et outillages ind. | | | 3 943 249 | |
| Installations générales, agencements divers | | 1 355 | 2 286 674 | |
| Matériel de transport | | 67 345 | 759 427 | |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | | 186 250 | 2 890 904 | |
| Emballages récupérables et divers | | 41 889 | 271 024 | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | 296 849 | 40 619 018 | |
| Participations évaluées par mise équivalence | | | | |
| Autres participations | | | 60 206 | |
| Autres titres immobilisés | | | 10 212 | |
| Prêts et autres immobilisations financières | | 28 041 | 190 229 | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | 28 041 | 260 647 | |
| TOTAL GENERAL | | 844 616 | 45 882 425 | |

| | | |
|---------------|-----------------------------|--------|
| GROUPE ALCYON | SA ALCYON FRANCE | |
| | Comptes annuels au 30/09/17 | Page 8 |

Note n° 3 : Immobilisations incorporelles et corporelles, amortissements pour dépréciation.

- **Détail des dotations aux amortissements de l'exercice**

| Rubriques | Début d'exercice | Dotations | Reprises | Fin d'exercice |
|---|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT | | | | |
| AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 3 987 860 | 148 653 | 519 726 | 3 616 787 |
| Terrains | 103 847 | 10 717 | | 114 564 |
| Constructions sur sol propre | 6 039 395 | 512 495 | | 6 551 890 |
| Constructions sur sol d'autrui | 1 761 475 | 186 491 | | 1 947 966 |
| Constructions installations générales, agenc., aménag. | 2 339 196 | 251 165 | | 2 590 360 |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 2 659 216 | 183 038 | | 2 842 254 |
| Installations générales, agenc. et aménag. divers | 1 390 092 | 124 260 | 1 355 | 1 512 997 |
| Matériel de transport | 641 849 | 67 491 | 64 722 | 644 618 |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier | 2 254 130 | 222 528 | 163 151 | 2 313 507 |
| Emballages récupérables, divers | 167 812 | 61 046 | 41 899 | 186 959 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 17 357 011 | 1 619 232 | 271 127 | 18 705 116 |
| TOTAL GENERAL | 21 344 871 | 1 767 885 | 790 853 | 22 321 903 |

| VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES | | | | | | | |
|---|---------------------------------|----------------|------------------------|---------------------------------|----------------|------------------------|--|
| Rubriques | Dotations | | | Reprises | | | Mouvements amortissements fin exercice |
| | Différentiel de durée et autres | Mode dégressif | Amort.fisc. exception. | Différentiel de durée et autres | Mode dégressif | Amort.fisc. exception. | |
| FRAIS ETBL | | | | | | | |
| AUT. INC. | 24 055 | | | 70 041 | | | -45 985 |
| Terrains | 10 506 | | | | | | 10 506 |
| Construct. | | | | | | | |
| - sol propre | 313 584 | | | 6 003 | 1 323 | | 306 259 |
| - sol autrui | 57 893 | | | 483 | | | 57 410 |
| - installations | 19 729 | 1 657 | | 176 | 21 066 | | 144 |
| Install. Tech. | | 120 096 | | | 22 266 | | 97 830 |
| Install. Gén. | 238 | 17 772 | | 438 | 29 966 | | -12 394 |
| Mat. Transp. | | | | | 10 069 | | -10 069 |
| Mat bureau | | 34 643 | | | 66 515 | | -31 873 |
| Embal récup. | | 8 217 | | | 4 177 | | 4 039 |
| CORPOREL. | 401 950 | 182 383 | | 7 100 | 155 383 | | 421 851 |
| Acquis, titre | | | | | | | |
| TOTAL | 426 005 | 182 383 | | 77 140 | 155 383 | | 375 866 |

| | | |
|----------------------|-----------------------------|--------|
| GROUPE ALCYON | SA ALCYON FRANCE | |
| | Comptes annuels au 30/09/17 | Page 9 |

Les principales durées d'utilisation sont les suivantes :

| | |
|--|----------------|
| Constructions | 40 ans |
| Structure | |
| Composant | de 15 à 20 ans |
| Agencements et aménagements | de 7 à 15 ans |
| Installations techniques, matériels divers | de 5 à 15 ans |
| Matériel informatique et de bureau | de 3 à 10 ans |
| Matériel de transport | de 4 à 5 ans |
| Mobilier | 10 ans |

L'article 32, I-6° de la loi de finances 2017 a supprimé, pour les exercices ouverts à compter du 01/01/2017, la faculté offerte aux entreprises d'amortir sur une période de douze mois les dépenses d'acquisition de logiciels inscrites à l'actif immobilisé (CGI art. 236, II). Par anticipation, les logiciels acquis sur l'exercice ont été amortis sur leur durée normale d'utilisation.

- Amortissements dérogatoires

Compte tenu de l'entrée en vigueur au 01/01/2005 des règlements CRC 2002-10 et 2004-6, figurent désormais en amortissements dérogatoires les amortissements suivants :

Amortissements dérogatoires résultant de la durée :

Différentiel d'amortissements entre les amortissements calculés selon la durée d'usage (durée fiscale) et les amortissements calculés selon la durée réelle d'utilisation.

Amortissements dérogatoires résultant de la base d'amortissement :

Différentiel d'amortissements entre les amortissements calculés sur le coût d'entrée en immobilisations et les amortissements calculés sur cette même valeur, diminuée de la valeur résiduelle.

Amortissements dérogatoires résultant de la méthode d'amortissement :

Différentiel d'amortissements entre les amortissements calculés selon le mode dégressif et les amortissements calculés selon le mode linéaire, considéré comme mode économique.

La provision pour amortissements dérogatoires s'élève à 4 347 933,81 euros au 30/09/2017.

Compte tenu de l'application de la méthode prospective, l'amortissement dérogatoire correspond à compter du 01/10/2005 à la différence entre la dotation fiscale autorisée et la dotation comptable résultant de l'étalement de la valeur nette comptable constatée au 01/10/2005 sur la durée d'utilisation résiduelle retenue.

Les amortissements antérieurement calculés selon le mode dégressif étaient auparavant intégralement comptabilisés en amortissements économiques.

| | | |
|---------------|-----------------------------|---------|
| GROUPE ALCYON | SA ALCYON FRANCE | |
| | Comptes annuels au 30/09/17 | Page 10 |

Note n° 4 : Détail des participations.

| Sociétés | Date de clôture du dernier exercice clos | % de capital détenu | Chiffre d'affaires en K€ | Résultat de l'exercice en euros | Capitaux propres en euros |
|--------------|--|---------------------|--------------------------|---------------------------------|---------------------------|
| SARL UNIVETO | 31-12-2016 | 80,00 % | 0 | - 2 631 | 12 849 |
| SC ALFINVET | 30-09-2017 | 99,90 % | 0 | - 1 171 | 48 829 |

| Sociétés | Valeur comptable brute des titres | Valeur comptable Nette des titres | Montant des prêts et avances accordés | Montant des cautions et avals donnés | Montant des dividendes versés |
|---------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|
| Filiales françaises | 60 206 | 60 206 | 0 | 0 | 0 |

Note n° 5 : Evaluation des stocks consommés

Les stocks de marchandises sont évalués au dernier prix d'achat.

Les marchandises facturées par les fournisseurs avant le 30 septembre 2017, mais livrées à notre entrepôt à partir d'octobre 2017 sont comptabilisées en charges constatées d'avance.

Les stocks n'ayant pas été mouvementés depuis plus d'un an sont dépréciés sur la base de pourcentages variant en fonction de la période sans mouvement.

Note n° 6 : Actif circulant, classement par échéance

Voir tableau ci-après

| ETAT DES CREANCES | Montant brut | 1 an au plus | plus d'un an |
|---|-------------------|-------------------|--------------|
| Créances rattachées à des participations | | | |
| Prêts | | | |
| Autres immobilisations financières | 190 229 | 190 229 | |
| Clients douteux ou litigieux | 986 814 | 986 814 | |
| Autres créances clients | 40 877 626 | 40 877 626 | |
| Créance représentative de titres prêtés | | | |
| Personnel et comptes rattachés | 23 556 | 23 556 | |
| Sécurité Sociale et autres organismes sociaux | | | |
| Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices | | | |
| Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée | 6 985 678 | 6 985 678 | |
| Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés | | | |
| Etat, autres collectivités : créances diverses | 607 744 | 607 744 | |
| Groupe et associés | 1 807 144 | 1 807 144 | |
| Débiteurs divers | 2 012 202 | 2 012 202 | |
| Charges constatées d'avance | 514 009 | 514 009 | |
| TOTAL GENERAL | 54 005 003 | 54 005 003 | |

Montant des prêts accordés en cours d'exercice

Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

Prêts et avances consentis aux associés

| | | |
|---------------|-----------------------------|---------|
| GROUPE ALCYON | SA ALCYON FRANCE | |
| | Comptes annuels au 30/09/17 | Page 11 |

Bilan passif

Note n° 7 : Capital.

Le capital est fixé à 23 656 850 euros et est divisé en 473 137 actions de 50 euros chacune.

Note n° 8 : Evaluation fiscale dérogatoire

| | |
|---|-------------|
| - Résultat de l'exercice | - 5 230 356 |
| - Impôt sur les bénéfices et contributions sociales associées | - 16 204 |
| - Résultat avant impôt | -5 246 560 |
| <i>Variation des provisions réglementées</i> | |
| - Amortissements dérogatoires | + 375 866 |
| | + 375 866 |
| | |
| - Résultat avant impôt et évaluations fiscales dérogatoires | - 4 870 694 |

Note n° 9 : Accroissement et allègement de la dette future d'impôt

L'impôt payé d'avance au titre des charges non déductibles l'année de leur comptabilisation se compose comme suit :

| | | |
|----------|-----------------------------------|---------|
| - Base : | <i>C3S (ex ORGANIC)</i> | 482 829 |
| | <i>Aide au logement</i> | 94 921 |
| | <i>Participation des salariés</i> | 66 644 |
| | Total | 644 395 |

Taux d'imposition au taux normal 33,33%

- Allègement de la dette future d'impôt **214 798**

L'impôt non comptabilisé à payer au titre des provisions réglementées à réintégrer ultérieurement dans l'assiette se compose comme suit :

| | | |
|--------|------------------------------------|-----------|
| - Base | <i>Amortissements dérogatoires</i> | 4 347 934 |
| | Total | 4 347 934 |

Taux d'imposition au taux normal 33,33%

- Accroissement de la dette future d'impôt **1 449 311**

Le montant de l'impôt différé s'établit ainsi à **1 234 513**

| | | |
|---------------|-----------------------------|---------|
| GROUPE ALCYON | SA ALCYON FRANCE | |
| | Comptes annuels au 30/09/17 | Page 12 |

Note n° 10 : Dettes, classement par échéance.

Voir tableau ci-après

| ETAT DES DETTES | Montant brut | 1 an au plus | plus d'1 an,-5 ans | plus de 5 ans |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|----------------|
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine | 2 883 424 | 2 883 424 | | |
| Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine | 4 650 203 | 1 028 761 | 3 381 592 | 239 851 |
| Emprunts et dettes financières divers | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 56 515 929 | 56 515 929 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 1 888 254 | 1 888 254 | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 1 524 905 | 1 524 905 | | |
| Etat : impôt sur les bénéfices | | | | |
| Etat : taxe sur la valeur ajoutée | 3 552 443 | 3 552 443 | | |
| Etat : obligations cautionnées | | | | |
| Etat : autres impôts, taxes et assimilés | 835 991 | 835 991 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 255 966 | 255 966 | | |
| Groupe et associés | | | | |
| Autres dettes | 15 674 358 | 15 674 358 | | |
| Dettes représentatives de titres empruntés | | | | |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| TOTAL GENERAL | 87 781 474 | 84 160 032 | 3 381 592 | 239 851 |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | | | | |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice | 1 019 314 | | | |
| Emprunts, dettes contractés auprès d'associés | | | | |

| | | |
|---------------|-----------------------------|---------|
| GROUPE ALCYON | SA ALCYON FRANCE | |
| | Comptes annuels au 30/09/17 | Page 13 |

Note n° 11 : Détail des provisions

| Rubriques | Début d'exercice | Dotations | Reprises | Fin d'exercice |
|---|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Provisions gisements miniers, pétroliers | | | | |
| Provisions pour investissement | | | | |
| Provisions pour hausse des prix | | | | |
| Amortissements dérogatoires | 3 972 068 | 608 389 | 232 523 | 4 347 934 |
| Dont majorations exceptionnelles de 30 % | | | | |
| Provisions pour prêts d'installation | | | | |
| Autres provisions réglementées | | | | |
| PROVISIONS REGLEMENTEES | 3 972 068 | 608 389 | 232 523 | 4 347 934 |
| Provisions pour litiges | | | | |
| Provisions pour garanties données aux clients | | | | |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme | | | | |
| Provisions pour amendes et pénalités | | 6 000 000 | | 6 000 000 |
| Provisions pour pertes de change | | | | |
| Provisions pour pensions, obligations similaires | 1 545 580 | 12 924 | | 1 558 504 |
| Provisions pour impôts | | | | |
| Provisions pour renouvellement immobilisations | | | | |
| Provisions pour gros entretiens, grandes révis. | | | | |
| Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer | | | | |
| Autres provisions pour risques et charges | | | | |
| PROVISIONS RISQUES ET CHARGES | 1 545 580 | 6 012 924 | | 7 558 504 |
| Dépréciations immobilisations incorporelles | | | | |
| Dépréciations Immobilisations corporelles | | | | |
| Dépréciations titres mis en équivalence | | | | |
| Dépréciations titres de participation | | | | |
| Dépréciations autres immobil. financières | | | | |
| Dépréciations stocks et en cours | 729 366 | 827 840 | 729 366 | 827 840 |
| Dépréciations comptes clients | 1 000 921 | 152 423 | 419 029 | 734 315 |
| Autres dépréciations | | | | |
| DEPRECIATIONS | 1 730 286 | 980 263 | 1 148 395 | 1 562 154 |
| TOTAL GENERAL | 7 247 934 | 7 601 576 | 1 380 918 | 13 468 592 |
| Dotations et reprises d'exploitation | | 993 187 | 1 148 395 | |
| Dotations et reprises financières | | | | |
| Dotations et reprises exceptionnelles | | 6 608 389 | 232 523 | |
| Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice | | | | |

| | | |
|----------------------|-----------------------------|---------|
| GROUPE ALCYON | SA ALCYON FRANCE | |
| | Comptes annuels au 30/09/17 | Page 14 |

Note n° 12 : Engagements financiers.

| Type de sûreté | Biens concerné | Montant |
|-----------------------------------|---|-------------|
| Promesse affectation hypothécaire | Bâtiment à usage professionnel situé à St Laurent Blangy (62) | 937 500 € |
| Promesse affectation hypothécaire | Bâtiment à usage de bureaux situé à Paris (75) | 564 300 € |
| Privilège de Prêteur de deniers | Bâtiment à usage de bureaux situé à Paris (75) | 850 000 € |
| Privilège de Prêteur de deniers | Bâtiment à usage de bureaux situé à Paris (75) | 1 543 000 € |

Note n° 13 : Engagements indemnités départs à la retraite.

Ces engagements ont fait l'objet d'une valorisation pour le personnel de la société conformément aux dispositions de la Convention Collective Nationale de la fabrication et du commerce des produits à usage pharmaceutique, parapharmaceutique et vétérinaire. Les engagements de retraite comptabilisés ainsi valorisés s'établissent à 1 559 milliers d'euros.

▪ Informations relatives au compte de résultat

Note n° 1 : Ventilation du Chiffre d'affaires par secteur d'activité et par zone géographique.

| | Médicaments Animaux de production | Médicaments équine | Médicaments Animaux de compagnie | Alimentation et Matériel |
|---------------|-----------------------------------|--------------------|----------------------------------|--------------------------|
| Alcyon France | 35,61 % | 3,15 % | 37,73 % | 23,51 % |

| | Région Nord | Région Ouest | Région Sud-ouest | Région Est – Sud-Est |
|---------------|-------------|--------------|------------------|----------------------|
| Alcyon France | 24,5 % | 26,3 % | 23,3 % | 25,9 % |

Note n°2 : Retraitement des résultats suivant la prise en compte des escomptes dans le résultat d'exploitation.

Les escomptes, qu'ils soient obtenus ou accordés, sont déterminés entre les parties préalablement à l'acte d'achat ou de vente. En conséquence, les principaux agrégats du compte de résultat se présenteraient de la sorte, une fois les escomptes retraités dans le résultat d'exploitation.

| | | |
|----------------------|-----------------------------|---------|
| GROUPE ALCYON | SA ALCYON FRANCE | |
| | Comptes annuels au 30/09/17 | Page 15 |

| Rubriques | 30-09-2017 | 30-09-2016 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Chiffres d'affaires (*) | 550 085 232 | 557 434 860 |
| Résultat exploitation (**) | 1 387 934 | 3 485 240 |
| Résultat financier (***) | - 185 283 | - 231 215 |
| Résultat courant | 1 202 652 | 3 254 025 |
| Résultat exceptionnel | -6 382 567 | 391 459 |
| Participation des salariés | 66 645 | 382 218 |
| Impôt société | -16 204 | 817 805 |
| Résultat net | -5 230 356 | 2 445 460 |

(*) Avant toutes remises

(**) Escomptes commerciaux pris en compte

(***) Escomptes commerciaux déduits

Note n° 3 : Crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE)

Le crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE) a été constaté sur l'exercice comptable 2016-2017 pour un montant de 618 801.96 euros. Le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649000 - Charges de personnel.

2054 - Immobilisations

| Rubriques | Début d'exercice | Réévaluation | Acquisit., apports |
|--|-------------------|--------------|--------------------|
| FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT | | | |
| AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 5 091 033 | | 431 454 |
| Terrains | 3 386 050 | | |
| Dont composants | | | |
| Constructions sur sol propre | 17 068 467 | | |
| Constructions sur sol d'autrui | 4 642 727 | | |
| Const. Install. générales, agenc., aménag. | 5 370 367 | | 130 |
| Install. techniques, matériel et outillage ind. | 3 598 396 | | 344 853 |
| Installations générales, agenc., aménag. | 2 184 103 | | 103 925 |
| Matériel de transport | 734 045 | | 92 727 |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | 2 805 537 | | 271 618 |
| Emballages récupérables et divers | 271 139 | | 41 784 |
| Immobilisations corporelles en cours | | | |
| Avances et acomptes | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 40 060 832 | | 855 036 |
| Participations évaluées par mise en équivalence | | | |
| Autres participations | 60 206 | | |
| Autres titres immobilisés | 10 212 | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | 163 426 | | 54 843 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 233 844 | | 54 843 |
| TOTAL GENERAL | 45 385 709 | | 1 341 333 |

| Rubriques | Virement | Cession | Fin d'exercice | Valeur d'origine |
|---|----------|----------------|-------------------|------------------|
| FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT | | | | |
| AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES | | 519 726 | 5 002 761 | |
| Terrains | | | 3 386 050 | |
| Constructions sur sol propre | | | 17 068 467 | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | 4 642 727 | |
| Constructions, installations générales, agenc. | | | 5 370 497 | |
| Installations techn., matériel et outillages ind. | | | 3 943 249 | |
| Installations générales, agencements divers | | 1 355 | 2 286 674 | |
| Matériel de transport | | 67 345 | 759 427 | |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | | 186 250 | 2 890 904 | |
| Emballages récupérables et divers | | 41 899 | 271 024 | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | 296 849 | 40 619 018 | |
| Participations évaluées par mise équivalence | | | | |
| Autres participations | | | 60 206 | |
| Autres titres immobilisés | | | 10 212 | |
| Prêts et autres immobilisations financières | | 28 041 | 190 229 | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | 28 041 | 260 647 | |
| TOTAL GENERAL | | 844 616 | 45 882 425 | |

2055 - Amortissements

| Rubriques | Début d'exercice | Dotations | Reprises | Fin d'exercice |
|---|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT | | | | |
| AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 3 987 860 | 148 653 | 519 726 | 3 616 787 |
| Terrains | 103 847 | 10 717 | | 114 564 |
| Constructions sur sol propre | 6 039 395 | 512 495 | | 6 551 890 |
| Constructions sur sol d'autrui | 1 761 475 | 186 491 | | 1 947 966 |
| Constructions installations générales, agenc., aménag. | 2 339 196 | 251 165 | | 2 590 360 |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 2 659 216 | 183 038 | | 2 842 254 |
| Installations générales, agenc. et aménag. divers | 1 390 092 | 124 260 | 1 355 | 1 512 997 |
| Matériel de transport | 641 849 | 67 491 | 64 722 | 644 618 |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier | 2 254 130 | 222 528 | 163 151 | 2 313 507 |
| Emballages récupérables, divers | 167 812 | 61 046 | 41 899 | 186 959 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 17 357 011 | 1 619 232 | 271 127 | 18 705 116 |
| TOTAL GENERAL | 21 344 871 | 1 767 885 | 790 853 | 22 321 903 |

| VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES | | | | | | | |
|--|------------------------------------|-------------------|---------------------------|------------------------------------|-------------------|---------------------------|--|
| Rubriques | Dotations | | | Reprises | | | Mouvements amortissements fin exercice |
| | Différentiel de durée et autres | Mode dégressif | Amort.fisc. exception. | Différentiel de durée et autres | Mode dégressif | Amort.fisc. exception. | |
| FRAIS ETBL | | | | | | | |
| AUT. INC. | 24 055 | | | 70 041 | | | -45 985 |
| Terrains | 10 506 | | | | | | 10 506 |
| Construct. | | | | | | | |
| - sol propre | 313 584 | | | 6 003 | 1 323 | | 306 259 |
| - sol autrui | 57 893 | | | 483 | | | 57 410 |
| - installations | 19 729 | 1 657 | | 176 | 21 066 | | 144 |
| Install. Tech. | | 120 096 | | | 22 266 | | 97 830 |
| Install. Gén. | 238 | 17 772 | | 438 | 29 966 | | -12 394 |
| Mat. Transp. | | | | | 10 069 | | -10 069 |
| Mat bureau | | 34 643 | | | 66 515 | | -31 873 |
| Embal récup. | | 8 217 | | | 4 177 | | 4 039 |
| CORPOREL. | 401 950 | 182 383 | | 7 100 | 155 383 | | 421 851 |
| Acquis. titre | | | | | | | |
| TOTAL | 426 005 | 182 383 | | 77 140 | 155 383 | | 375 866 |

| Charges réparties sur plusieurs exercices | Début d'exercice | Augmentations | Dotations | Fin d'exercice |
|---|------------------|---------------|-----------|----------------|
|---|------------------|---------------|-----------|----------------|

Frais d'émission d'emprunts à étaler
Primes de remboursement des obligations

2057 - Créances et dettes

| ETAT DES CREANCES | Montant brut | 1 an au plus | plus d'un an |
|---|-------------------|-------------------|--------------|
| Créances rattachées à des participations | | | |
| Prêts | | | |
| Autres immobilisations financières | 190 229 | 190 229 | |
| Clients douteux ou litigieux | 986 814 | 986 814 | |
| Autres créances clients | 40 877 626 | 40 877 626 | |
| Créance représentative de titres prêtés | | | |
| Personnel et comptes rattachés | 23 556 | 23 556 | |
| Sécurité Sociale et autres organismes sociaux | | | |
| Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices | | | |
| Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée | 6 985 678 | 6 985 678 | |
| Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés | | | |
| Etat, autres collectivités : créances diverses | 607 744 | 607 744 | |
| Groupe et associés | 1 807 144 | 1 807 144 | |
| Débiteurs divers | 2 012 202 | 2 012 202 | |
| Charges constatées d'avance | 514 009 | 514 009 | |
| TOTAL GENERAL | 54 005 003 | 54 005 003 | |

Montant des prêts accordés en cours d'exercice

Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

Prêts et avances consentis aux associés

| ETAT DES DETTES | Montant brut | 1 an au plus | plus d'1 an,-5 ans | plus de 5 ans |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|----------------|
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine | 2 883 424 | 2 883 424 | | |
| Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine | 4 650 203 | 1 028 761 | 3 381 592 | 239 851 |
| Emprunts et dettes financières divers | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 56 515 929 | 56 515 929 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 1 888 254 | 1 888 254 | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 1 524 905 | 1 524 905 | | |
| Etat : impôt sur les bénéfices | | | | |
| Etat : taxe sur la valeur ajoutée | 3 552 443 | 3 552 443 | | |
| Etat : obligations cautionnées | | | | |
| Etat : autres impôts, taxes et assimilés | 835 991 | 835 991 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 255 966 | 255 966 | | |
| Groupe et associés | | | | |
| Autres dettes | 15 674 358 | 15 674 358 | | |
| Dettes représentatives de titres empruntés | | | | |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| TOTAL GENERAL | 87 781 474 | 84 160 032 | 3 381 592 | 239 851 |

Emprunts souscrits en cours d'exercice

Emprunts remboursés en cours d'exercice 1 019 314

Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

2056 - Provisions et dépréciations

| Rubriques | Début d'exercice | Dotations | Reprises | Fin d'exercice |
|---|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Provisions gisements miniers, pétroliers | | | | |
| Provisions pour investissement | | | | |
| Provisions pour hausse des prix | | | | |
| Amortissements dérogatoires | 3 972 068 | 608 389 | 232 523 | 4 347 934 |
| Dont majorations exceptionnelles de 30 % | | | | |
| Provisions pour prêts d'installation | | | | |
| Autres provisions réglementées | | | | |
| PROVISIONS REGLEMENTEES | 3 972 068 | 608 389 | 232 523 | 4 347 934 |
| Provisions pour litiges | | | | |
| Provisions pour garanties données aux clients | | | | |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme | | | | |
| Provisions pour amendes et pénalités | | 6 000 000 | | 6 000 000 |
| Provisions pour pertes de change | | | | |
| Provisions pour pensions, obligations similaires | 1 545 580 | 12 924 | | 1 558 504 |
| Provisions pour impôts | | | | |
| Provisions pour renouvellement immobilisations | | | | |
| Provisions pour gros entretiens, grandes révis. | | | | |
| Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer | | | | |
| Autres provisions pour risques et charges | | | | |
| PROVISIONS RISQUES ET CHARGES | 1 545 580 | 6 012 924 | | 7 558 504 |
| Dépréciations immobilisations incorporelles | | | | |
| Dépréciations immobilisations corporelles | | | | |
| Dépréciations titres mis en équivalence | | | | |
| Dépréciations titres de participation | | | | |
| Dépréciations autres immobilis. financières | | | | |
| Dépréciations stocks et en cours | 729 366 | 827 840 | 729 366 | 827 840 |
| Dépréciations comptes clients | 1 000 921 | 152 423 | 419 029 | 734 315 |
| Autres dépréciations | | | | |
| DEPRECIATIONS | 1 730 286 | 980 263 | 1 148 395 | 1 562 154 |
| TOTAL GENERAL | 7 247 934 | 7 601 576 | 1 380 918 | 13 468 592 |
| Dotations et reprises d'exploitation | | 993 187 | 1 148 395 | |
| Dotations et reprises financières | | | | |
| Dotations et reprises exceptionnelles | | 6 608 389 | 232 523 | |
| Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice | | | | |