

RCS : BORDEAUX

Code greffe : 3302

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1990 B 01399

Numéro SIREN : 595 750 589

Nom ou dénomination : FAYAT

Ce dépôt a été enregistré le 23/05/2019 sous le numéro de dépôt 9675

Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)Le présent acte a été  
déposé au Greffe du  
Tribunal de commerce  
de BordeauxCopie  
Certifiée conforme

Désignation de l'entreprise : **SAS FAYAT** Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois : **12**

Adresse de l'entreprise : **137 RUE DU PALAIS GALLIEN 33000 BORDEAUX** Durée de l'exercice précédent\* : **12**

Numéro SIRET\* : **5 9 5 7 5 0 5 8 9 0 0 0 0 5 2** Néant ☐ \*

Exercice N clos le, **30092018** N-1 **30092017**

Amortissements, provisions

Net

Net

Capital souscrit non appelé (I) AA

Frais d'établissement \* AB AC

Frais de développement \* CX CQ

Concessions, brevets et droits similaires AF 77 632 AG 73 234 4 397 9 496

Fonds commercial (I) AH AI

Autres immobilisations incorporelles AJ AK

Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles AL AM

Terrains AN 1 386 049 AO 408 177 977 872 1 257 017

Constructions AP 12 453 100 AQ 8 575 804 3 877 296 6 060 102

Installations techniques, matériel et outillage industriels AR 969 AS 58 910

Autres immobilisations corporelles AT 4 253 717 AU 2 123 576 2 130 140 2 183 553

Immobilisations en cours AV 67 800

Avances et acomptes AX AY

Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence CS CT

Autres participations CU 1 024 884 184 CV 56 376 120 968 508 064 821 909 636

Créances rattachées à des participations BB 50 679 619 BC 3 865 753 46 813 866 37 570 661

Autres titres immobilisés BD 2 287 066 BE 30 490 2 256 575 13 147 699

Prêts BF BG

Autres immobilisations financières\* BH 15 654 BI 15 654 11 479

TOTAL (II) BJ 1 096 037 993 BK 71 453 215 1 024 584 778 882 217 446

Matières premières, approvisionnements BL BM

En cours de production de biens BN BO

En cours de production de services BP BQ

Produits intermédiaires et finis BR BS

Marchandises BT BU

Avances et acomptes versés sur commandes BV 6 536 BW 6 536 39 953

Clients et comptes rattachés (3)\* BX 11 522 987 BY 159 665 11 363 322 7 054 595

Autres créances (3) BZ 124 934 423 CA 16 002 450 108 931 972 77 498 562

Capital souscrit et appelé, non versé CB CC

Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : ..... ) CD 176 081 425 CE 176 081 425 84 642 208

Disponibilités CF 148 539 320 CG 148 539 320 284 100 894

Charges constatées d'avance (3)\* CH 761 428 CI 761 428 1 351 657

TOTAL (III) CJ 461 846 122 CK 16 162 116 445 684 006 454 687 871

Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) CW

Primes de remboursement des obligations (V) CM

Ecarts de conversion actif\* (VI) CN

TOTAL GÉNÉRAL (I à VI) CO 1 557 884 115 IA 87 615 331 1 470 268 784 1 336 905 318

Renvois : (I) Dont droit au bail : (2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : CP 3 400 978 (3) Part à plus d'un an CR 159 665

Clause de réserve de propriété : \* Immobilisations : Stocks : Créances :

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)

| Désignation de l'entreprise <b>SAS FAYAT</b>                                 |                                                                                                                        |                                               |               | Néant <input type="checkbox"/> * |                |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------|----------------------------------|----------------|
|                                                                              |                                                                                                                        |                                               |               | Exercice N                       | Exercice N - 1 |
| CAPITAUX PROPRES                                                             | Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : ..... 110 000 000 .....)                                               | DA                                            | 110 000 000   | 110 000 000                      |                |
|                                                                              | Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...                                                                            | DB                                            | 12 878 206    | 12 878 206                       |                |
|                                                                              | Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <b>EK</b> )                                                       | DC                                            |               |                                  |                |
|                                                                              | Réserve légale (3)                                                                                                     | DD                                            | 11 000 000    | 11 000 000                       |                |
|                                                                              | Réserves statutaires ou contractuelles                                                                                 | DE                                            |               |                                  |                |
|                                                                              | Réserves réglementées (3)* ( Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <b>BI</b> )               | DF                                            | 79 035        |                                  |                |
|                                                                              | Autres réserves ( Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants* <b>EJ</b> 79 035 )           | DG                                            | 816 220 964   | 732 468 249                      |                |
|                                                                              | Report à nouveau                                                                                                       | DH                                            | 4 948 833     | 4 919 398                        |                |
|                                                                              | <b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                                                                      | DI                                            | 109 519 208   | 83 861 185                       |                |
|                                                                              | Subventions d'investissement                                                                                           | DJ                                            |               |                                  |                |
|                                                                              | Provisions réglementées *                                                                                              | DK                                            | 598 634       | 34 999                           |                |
|                                                                              | <b>TOTAL (I)</b>                                                                                                       | DL                                            | 1 065 244 881 | 955 162 037                      |                |
|                                                                              | Autres fonds propres                                                                                                   | Produit des émissions de titres participatifs | DM            |                                  |                |
| Avances conditionnées                                                        |                                                                                                                        | DN                                            |               |                                  |                |
| <b>TOTAL (II)</b>                                                            |                                                                                                                        | DO                                            |               |                                  |                |
| Provisions pour risques et charges                                           | Provisions pour risques                                                                                                | DP                                            | 17 546 482    | 18 240 695                       |                |
|                                                                              | Provisions pour charges                                                                                                | DQ                                            | 28 088 622    | 23 220 992                       |                |
|                                                                              | <b>TOTAL (III)</b>                                                                                                     | DR                                            | 45 635 104    | 41 461 688                       |                |
| DETTES (4)                                                                   | Emprunts obligataires convertibles                                                                                     | DS                                            |               |                                  |                |
|                                                                              | Autres emprunts obligataires                                                                                           | DT                                            |               |                                  |                |
|                                                                              | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)                                                             | DU                                            | 151 401 977   | 131 353 879                      |                |
|                                                                              | Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <b>EI</b> )                                         | DV                                            | 193 633 236   | 192 997 877                      |                |
|                                                                              | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                                                                       | DW                                            |               |                                  |                |
|                                                                              | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                                                               | DX                                            | 4 530 471     | 5 058 145                        |                |
|                                                                              | Dettes fiscales et sociales                                                                                            | DY                                            | 5 674 486     | 6 864 938                        |                |
|                                                                              | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                                                        | DZ                                            | 2 747 046     | 2 695 609                        |                |
|                                                                              | Autres dettes                                                                                                          | EA                                            | 1 339 942     | 1 294 467                        |                |
| Compte régul.                                                                | Produits constatés d'avance (4)                                                                                        | EB                                            | 61 638        | 16 675                           |                |
| <b>TOTAL (IV)</b>                                                            | EC                                                                                                                     | 359 388 798                                   | 340 281 592   |                                  |                |
| <b>Ecart de conversion passif* (V)</b>                                       | ED                                                                                                                     |                                               |               |                                  |                |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I à V)</b>                                                 | EE                                                                                                                     | 1 470 268 784                                 | 1 336 905 318 |                                  |                |
| RENVIS                                                                       | (1) Écart de réévaluation incorporé au capital                                                                         | 1B                                            |               |                                  |                |
|                                                                              | (2) Dont {<br>Réserve spéciale de réévaluation (1959)<br>Écart de réévaluation libre<br>Réserve de réévaluation (1976) | 1C                                            |               |                                  |                |
|                                                                              |                                                                                                                        | 1D                                            |               |                                  |                |
|                                                                              |                                                                                                                        | 1E                                            |               |                                  |                |
|                                                                              | (3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *                                                               | EF                                            |               |                                  |                |
|                                                                              | (4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an                                                              | EG                                            | 249 843 182   | 274 175 278                      |                |
| (5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP | EH                                                                                                                     | 10 295 663                                    | 45 961 679    |                                  |                |

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)

| Désignation de l'entreprise : SAS FAYAT                        |                                                                                         |                                                                                      |            |    |                                                |            | Néant <input type="checkbox"/> * |             |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|------------|----|------------------------------------------------|------------|----------------------------------|-------------|
|                                                                |                                                                                         |                                                                                      | Exercice N |    |                                                |            | Exercice (N - 1)                 |             |
|                                                                |                                                                                         |                                                                                      | France     |    | Exportations et livraisons intracommunautaires |            |                                  | Total       |
| PRODUITS D'EXPLOITATION                                        | Ventes de marchandises*                                                                 | FA                                                                                   |            | FB |                                                | FC         |                                  |             |
|                                                                | Production vendue { biens *<br>services *                                               | FD                                                                                   |            | FE |                                                | FF         |                                  |             |
|                                                                |                                                                                         | FG                                                                                   | 22 807 924 | FH | 10 127 397                                     | FI         | 32 935 321                       | 28 950 478  |
|                                                                | Chiffres d'affaires nets *                                                              | FJ                                                                                   | 22 807 924 | FK | 10 127 397                                     | FL         | 32 935 321                       | 28 950 478  |
|                                                                | Production stockée*                                                                     |                                                                                      |            |    | FM                                             |            |                                  |             |
|                                                                | Production immobilisée*                                                                 |                                                                                      |            |    | FN                                             |            |                                  |             |
|                                                                | Subventions d'exploitation                                                              |                                                                                      |            |    | FO                                             |            |                                  |             |
|                                                                | Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)                   |                                                                                      |            |    | FP                                             | 176 753    | 305 016                          |             |
|                                                                | Autres produits (1) (11)                                                                |                                                                                      |            |    | FQ                                             | 1 144 141  | 707 524                          |             |
|                                                                | Total des produits d'exploitation (2) (I)                                               |                                                                                      |            |    |                                                |            | FR                               | 34 256 216  |
| CHARGES D'EXPLOITATION                                         | Achats de marchandises (y compris droits de douane)*                                    |                                                                                      |            |    | FS                                             |            |                                  |             |
|                                                                | Variation de stock (marchandises)*                                                      |                                                                                      |            |    | FT                                             |            |                                  |             |
|                                                                | Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)* |                                                                                      |            |    | FU                                             |            |                                  |             |
|                                                                | Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*                          |                                                                                      |            |    | FV                                             |            |                                  |             |
|                                                                | Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*                                          |                                                                                      |            |    | FW                                             | 12 129 448 | 11 259 531                       |             |
|                                                                | Impôts, taxes et versements assimilés*                                                  |                                                                                      |            |    | FX                                             | 1 267 475  | 1 226 918                        |             |
|                                                                | Salaires et traitements*                                                                |                                                                                      |            |    | FY                                             | 6 725 108  | 6 100 519                        |             |
|                                                                | Charges sociales (10)                                                                   |                                                                                      |            |    | FZ                                             | 2 381 101  | 2 200 852                        |             |
|                                                                | DOTATIONS D'EXPLOITATION                                                                | Sur immobilisations { - dotations aux amortissements*<br>- dotations aux provisions* |            |    | GA                                             | 904 424    | 1 039 237                        |             |
|                                                                |                                                                                         |                                                                                      |            |    | GB                                             |            |                                  |             |
|                                                                |                                                                                         | Sur actif circulant : dotations aux provisions*                                      |            |    |                                                | GC         |                                  |             |
|                                                                |                                                                                         | Pour risques et charges : dotations aux provisions                                   |            |    |                                                | GD         | 10 752                           | 18 543      |
|                                                                | Autres charges (12)                                                                     |                                                                                      |            |    | GE                                             | 1 003 986  | 432 153                          |             |
|                                                                | Total des charges d'exploitation (4) (II)                                               |                                                                                      |            |    |                                                |            | GF                               | 24 422 296  |
| 1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)                           |                                                                                         |                                                                                      |            |    |                                                | GG         | 9 833 919                        | 7 685 263   |
| opérations en commun                                           | Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)                                            |                                                                                      |            |    | GH                                             |            |                                  |             |
|                                                                | Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)                                             |                                                                                      |            |    | GI                                             |            |                                  |             |
| PRODUITS FINANCIERS                                            | Produits financiers de participations (5)                                               |                                                                                      |            |    | GJ                                             | 82 572 974 | 64 138 321                       |             |
|                                                                | Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)            |                                                                                      |            |    | GK                                             | 50 000 000 | 28 000 000                       |             |
|                                                                | Autres intérêts et produits assimilés (5)                                               |                                                                                      |            |    | GL                                             | 5 180 928  | 7 933 444                        |             |
|                                                                | Reprises sur provisions et transferts de charges                                        |                                                                                      |            |    | GM                                             | 2 756 627  |                                  |             |
|                                                                | Différences positives de change                                                         |                                                                                      |            |    | GN                                             | 6 096 902  | 200 621                          |             |
|                                                                | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                           |                                                                                      |            |    | GO                                             |            |                                  |             |
|                                                                | Total des produits financiers (V)                                                       |                                                                                      |            |    |                                                |            | GP                               | 146 607 431 |
| CHARGES FINANCIÈRES                                            | Dotations financières aux amortissements et provisions*                                 |                                                                                      |            |    | GQ                                             | 305 406    | 1 355 238                        |             |
|                                                                | Intérêts et charges assimilées (6)                                                      |                                                                                      |            |    | GR                                             | 4 825 674  | 6 104 728                        |             |
|                                                                | Différences négatives de change                                                         |                                                                                      |            |    | GS                                             | 6 007 030  | 1 163 386                        |             |
|                                                                | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                          |                                                                                      |            |    | GT                                             |            |                                  |             |
|                                                                | Total des charges financières (VI)                                                      |                                                                                      |            |    |                                                |            | GU                               | 11 138 111  |
| 2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)                                |                                                                                         |                                                                                      |            |    |                                                | GV         | 135 469 320                      | 91 649 034  |
| 3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI) |                                                                                         |                                                                                      |            |    |                                                | GW         | 145 303 240                      | 99 334 297  |

(RENOIS : voir tableau n° 2053) \* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

|                                                                       |                                                            |                                                                                                                                          |                                                                                                                                    |                                  |                         |                        |           |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------|------------------------|-----------|
| Désignation de l'entreprise <b>SAS FAYAT</b>                          |                                                            |                                                                                                                                          |                                                                                                                                    | Néant <input type="checkbox"/> * |                         |                        |           |
|                                                                       |                                                            |                                                                                                                                          |                                                                                                                                    | Exercice N                       | Exercice N - 1          |                        |           |
| PRODUITS<br>EXCEPTIONNELS                                             | Produits exceptionnels sur opérations de gestion           |                                                                                                                                          |                                                                                                                                    | HA                               | 2 016 923               | 587 411                |           |
|                                                                       | Produits exceptionnels sur opérations en capital *         |                                                                                                                                          |                                                                                                                                    | HB                               | 23 689 687              | 786 838                |           |
|                                                                       | Reprises sur provisions et transferts de charges           |                                                                                                                                          |                                                                                                                                    | HC                               | 5 817 565               | 4 836 120              |           |
|                                                                       | Total des produits exceptionnels (7) (VII)                 |                                                                                                                                          |                                                                                                                                    | HD                               | 31 524 176              | 6 210 370              |           |
| CHARGES<br>EXCEPTIONNELLES                                            | Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)  |                                                                                                                                          |                                                                                                                                    | HE                               | 31 762 546              | 3 794 452              |           |
|                                                                       | Charges exceptionnelles sur opérations en capital *        |                                                                                                                                          |                                                                                                                                    | HF                               | 21 350 827              | 114 868                |           |
|                                                                       | Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions |                                                                                                                                          |                                                                                                                                    | HG                               | 17 871 537              | 20 937 701             |           |
|                                                                       | Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)               |                                                                                                                                          |                                                                                                                                    | HH                               | 70 984 910              | 24 847 021             |           |
| <b>4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>                         |                                                            |                                                                                                                                          |                                                                                                                                    | HI                               | ( 39 460 733)           | ( 18 636 651)          |           |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)         |                                                            |                                                                                                                                          |                                                                                                                                    | HJ                               |                         |                        |           |
| Impôts sur les bénéfices * (X)                                        |                                                            |                                                                                                                                          |                                                                                                                                    | HK                               | ( 3 676 701)            | ( 3 163 538)           |           |
| TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)                                |                                                            |                                                                                                                                          |                                                                                                                                    | HL                               | 212 387 825             | 136 445 777            |           |
| TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)                      |                                                            |                                                                                                                                          |                                                                                                                                    | HM                               | 102 868 616             | 52 584 592             |           |
| <b>5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)</b> |                                                            |                                                                                                                                          |                                                                                                                                    | HN                               | 109 519 208             | 83 861 185             |           |
| RENVOIS                                                               | (1)                                                        | Dont produits nets partiels sur opérations à long terme                                                                                  |                                                                                                                                    |                                  | HO                      |                        |           |
|                                                                       | (2)                                                        | Dont                                                                                                                                     | produits de locations immobilières<br>produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous) |                                  | HY                      | 1 103 832              |           |
|                                                                       | (3)                                                        | Dont                                                                                                                                     | - Crédit-bail mobilier *<br>- Crédit-bail immobilier                                                                               |                                  | IG                      |                        |           |
|                                                                       | (4)                                                        | Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)                                        |                                                                                                                                    |                                  | HP                      |                        |           |
|                                                                       | (5)                                                        | Dont produits concernant les entreprises liées                                                                                           |                                                                                                                                    |                                  | HQ                      |                        |           |
|                                                                       | (6)                                                        | Dont intérêts concernant les entreprises liées                                                                                           |                                                                                                                                    |                                  | IH                      |                        |           |
|                                                                       | (6bis)                                                     | Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)                                                                 |                                                                                                                                    |                                  | IJ                      | 133 894 480            |           |
|                                                                       | (6ter)                                                     | Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)                                                          |                                                                                                                                    |                                  | IK                      | 2 817 268              |           |
|                                                                       |                                                            | Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)                                                |                                                                                                                                    |                                  | HX                      | 700                    |           |
|                                                                       | (9)                                                        | Dont transferts de charges                                                                                                               |                                                                                                                                    |                                  | RC                      |                        |           |
|                                                                       | (10)                                                       | Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)                                                                                       |                                                                                                                                    |                                  | RD                      |                        |           |
|                                                                       | (11)                                                       | Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)                                                                      |                                                                                                                                    |                                  | A1                      | 176 753                | 285 016   |
|                                                                       | (12)                                                       | Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)                                                                       |                                                                                                                                    |                                  | A2                      |                        |           |
|                                                                       | (13)                                                       | Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6 obligatoires A9                                                |                                                                                                                                    |                                  | A3                      |                        |           |
|                                                                       | (7)                                                        | Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) : |                                                                                                                                    |                                  | A4                      | 27 272                 | 143 872   |
|                                                                       |                                                            |                                                                                                                                          |                                                                                                                                    |                                  | Exercice N              |                        |           |
|                                                                       |                                                            |                                                                                                                                          |                                                                                                                                    |                                  | Charges exceptionnelles | Produits exceptionnels |           |
|                                                                       | Contrôles fiscaux non déductibles                          |                                                                                                                                          |                                                                                                                                    |                                  |                         | 47 733                 | 97 910    |
|                                                                       | Abandon de créances                                        |                                                                                                                                          |                                                                                                                                    |                                  |                         | 31 714 812             | 1 600 000 |
|                                                                       | Cession immo corporelles                                   |                                                                                                                                          |                                                                                                                                    |                                  |                         | 1 937 601              | 3 347 394 |
| Autres produits                                                       |                                                            |                                                                                                                                          |                                                                                                                                    |                                  |                         | 319 013                |           |
| Cession de titres                                                     |                                                            |                                                                                                                                          |                                                                                                                                    |                                  | 19 413 226              | 12 202 785             |           |
| (8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :         |                                                            |                                                                                                                                          |                                                                                                                                    | Exercice N                       |                         |                        |           |
|                                                                       |                                                            |                                                                                                                                          |                                                                                                                                    | Charges antérieures              | Produits antérieurs     |                        |           |
|                                                                       |                                                            |                                                                                                                                          |                                                                                                                                    |                                  |                         |                        |           |
|                                                                       |                                                            |                                                                                                                                          |                                                                                                                                    |                                  |                         |                        |           |
|                                                                       |                                                            |                                                                                                                                          |                                                                                                                                    |                                  |                         |                        |           |
|                                                                       |                                                            |                                                                                                                                          |                                                                                                                                    |                                  |                         |                        |           |



Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes sociaux annuels de FAYAT SAS. Etablis pour l'exercice de 12 mois clos au 30 septembre 2018, les comptes annuels ont été arrêtés par les dirigeants de la société.

Sauf indication contraire, les montants sont exprimés en euros.

## METHODES D'EVALUATION ET COMPARABILITE DES COMPTES

### Base de préparation des comptes sociaux

Les comptes sociaux annuels de FAYAT SAS pour l'exercice au 30 septembre 2018 ont été établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au PCG) à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique.

Seules sont exprimées les informations significatives.

### Changements de méthodes comptables

La société FAYAT SAS a appliqué pour la première fois le règlement ANC n°2015-05 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture. Cette modification constitue un changement de méthodes comptables devant être comptabilisé selon les dispositions de l'article 122-2 du PCG. Toutefois, conformément à la possibilité offerte par le règlement ANC n°2015-05, la société a décidé de limiter les modifications rétrospectives aux seules opérations existantes en date de première application (le 1er octobre 2017). Dans le cas de la société, l'adoption des nouvelles règles n'a pas d'impact sur les capitaux propres d'ouverture et aucune information pro forma n'est donc fournie.

### Opérations en devises

#### Chiffre d'affaires

Les ventes en devises sont enregistrées en chiffre d'affaires au cours du jour de la vente. L'effet de la couverture est, le cas échéant, comptabilisé dans le même compte de chiffre d'affaires.

#### Dettes et créances commerciales, disponibilités

Les dettes, créances et disponibilités libellées en devises sont converties en fin d'exercice à leur cours de clôture. Les différences de conversion résultant de la réévaluation des créances et dettes en devises au cours de clôture sont inscrites au bilan en « écarts de conversion actif » lorsqu'il s'agit d'une perte latente et en « écarts de conversion passif » lorsqu'il s'agit d'un gain latent. Les écarts de conversion actifs font l'objet d'une provision à concurrence du risque non couvert.



Les écarts de conversion résultant de la réévaluation des disponibilités sont portés au compte de résultat, sauf si les disponibilités entrent dans une relation de couverture (élément couvert ou couverture). Dans ce cas, les écarts de conversion sont inscrits au bilan et suivent les principes de comptabilité de couverture.

Les écarts de conversion des dettes et créances d'exploitation (provisionnés ou réalisés) sont comptabilisés en résultat d'exploitation. Les écarts de conversion des dettes et créances financières (provisionnés ou réalisés) sont comptabilisés en résultat financier.

## **Immobilisations acquises libellées en devises**

En l'absence de couverture, le coût d'entrée de ces immobilisations est converti en euros à la date d'entrée de l'immobilisation à l'actif. L'écart entre le cours du jour de l'acquisition et le cours effectif de paiement constitue donc une perte ou un gain de change.

Dans le cas d'une couverture, l'effet de la couverture doit obligatoirement être intégré dans la valeur d'entrée de l'immobilisation, en complément du prix d'achat. Les frais engagés au titre de la mise en place de la couverture sont intégrés au coût d'entrée de l'immobilisation.

## **NOTES SUR LE BILAN**

### **Immobilisations corporelles et incorporelles**

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue,

La méthode de comptabilisation des composants a été appliquée.

### **Frais d'acquisition des immobilisations**

Les droits de mutation, honoraires (agences, notaires, etc.) ou commissions (courtages et autres coûts de transaction liés à l'acquisition) et frais d'actes (frais légaux, frais de transfert de propriété, etc.) sont comptabilisés en charges.

### **Coûts d'emprunt**

L'entreprise a opté pour la comptabilisation en charges des intérêts des emprunts spécifiques à l'acquisition ou à la production d'immobilisations.



## Amortissement des immobilisations corporelles

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire et dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

Constructions :

- |                |                             |
|----------------|-----------------------------|
| - Toiture      | 10 à 20 ans – mode linéaire |
| - Fluides      | 10 ans – mode linéaire      |
| - Aménagements | 10 ans – mode linéaire      |
| - Gros œuvre   | 20 à 50 ans – mode linéaire |

|                          |                            |
|--------------------------|----------------------------|
| Installations techniques | 5 à 10 ans – mode linéaire |
|--------------------------|----------------------------|

Matériel et outillage industriels :

- |                           |                                                      |
|---------------------------|------------------------------------------------------|
| - amortissement comptable | durée d'utilisation 2 à 8 ans – mode linéaire        |
| - amortissement fiscal    | durée d'usage 2 à 8 ans – mode linéaire ou dégressif |

|                                                             |                        |
|-------------------------------------------------------------|------------------------|
| Installations générales, agencements et aménagements divers | 10 ans – mode linéaire |
|-------------------------------------------------------------|------------------------|

|                       |                                        |
|-----------------------|----------------------------------------|
| Matériel de transport | 2 à 5 ans – mode linéaire ou dégressif |
|-----------------------|----------------------------------------|

|                    |                                        |
|--------------------|----------------------------------------|
| Matériel de bureau | 2 à 5 ans – mode linéaire ou dégressif |
|--------------------|----------------------------------------|

|                       |                                        |
|-----------------------|----------------------------------------|
| Matériel informatique | 2 à 4 ans – mode linéaire ou dégressif |
|-----------------------|----------------------------------------|

|          |                            |
|----------|----------------------------|
| Mobilier | 5 à 20 ans – mode linéaire |
|----------|----------------------------|

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

## Dépréciations des immobilisations corporelles

Une provision pour dépréciation est calculée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

## Participations, titres immobilisés, valeurs mobilières

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition y compris les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes).

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées au coût d'achat. Le cas échéant, lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

## Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Les provisions pour dépréciation sont déterminées au cas par cas.





## Centralisation de trésorerie

Les excédents de trésorerie des sociétés centralisées sont rémunérées sur la base du taux de placements moyen annuel obtenus des placements de la société centralisatrice :

- Placements bancaires
- Prêts intra-groupe réalisés par la société centralisatrice le cas échéant

Le paiement des intérêts est effectué une fois par an en début d'exercice N+1.

Les sociétés centralisées en situation emprunteuse rémunèrent la société centralisatrice au taux de rémunération moyen du cash pool.

## Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont comptabilisées pour faire face à des sorties de ressources probables résultant d'obligations actuelles issues d'événements passés.

## Engagements de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier. Les engagements correspondants ont été constatés sous la forme de provision pour les effectifs ETAM. Les engagements relatifs aux cadres sont couverts par une assurance.

La part des engagements qui ont fait l'objet d'une provision s'élève à 37 193.72 euros.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

|                                   |                       |
|-----------------------------------|-----------------------|
| - Taux d'actualisation            | 1.45 %                |
| - Taux de croissance des salaires | 1 %                   |
| - Age de départ à la retraite     | 67 ans                |
| - Table de taux de mortalité      | table INSEE 2013-2015 |

## Opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

**NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT**

**Produits et charges exceptionnels**

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

**CICE**

Le Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE) est comptabilisé en diminution des charges de personnel.

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation, de recrutement, de prospection de nouveaux marchés et de reconstitution de leur fonds de roulement.

L'utilisation par l'entreprise de ce crédit d'impôt a été conforme aux objectifs prévus par la loi, notamment dans le financement du fonds de roulement.

Le montant du CICE de l'année civile 2017 imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de l'année 2018 est de 35 742 euros : CICE FAYAT pour 29 490 € et CICE GIE FCI pour 6 252 €.

**Effectif moyen**

L'effectif moyen ne tient pas compte du personnel mis à disposition, notamment le personnel intérimaire et le personnel détaché ou prêté.

**Rémunération des commissaires aux comptes**

| Nom du commissaire<br>aux comptes       | Honoraires<br>comptabilisés au titre du<br>contrôle légal | Honoraires<br>comptabilisés au titre<br>des autres services | Total<br>par commissaire aux<br>comptes |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| CABINET DUPOUY                          | 62 650                                                    | 712 195                                                     | 774 845                                 |
| EXCO                                    | 63 570                                                    |                                                             | 63 570                                  |
| <b>Montant total<br/>des honoraires</b> | <b>126 220</b>                                            | <b>712 195</b>                                              | <b>838 415</b>                          |

**Intégration fiscale**

A partir de l'exercice ouvert au 01/10/1990, la Société FAYAT SAS est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS FAYAT, 137 Rue du Palais Gallien 33029 BORDEAUX CEDEX. L'option a été renouvelée en date du 01/10/2010. Elle agit en qualité de tête de groupe.

La convention d'intégration fiscale est celle préconisée par l'administration fiscale. L'impôt sur les bénéfices est calculé comme en l'absence d'intégration fiscale, excepté les deux points suivants :

- Tous les crédits d'impôts sont directement acquis.
- La quote-part de frais et charges appliquée sur les dividendes perçus des filiales intégrées fiscalement est identique à la quote-part applicable aux dividendes reçus par la tête de groupe (1%).



Les créances d'impôts liées au déficit ne sont pas comptabilisées.

En revanche, FAYAT SAS étant tenue de leur restituer ces déficits dès leurs premiers bénéfices, elle comptabilise une provision pour impôt.

Si FAYAT SAS était seule, elle paierait un impôt sur les bénéfices d'un montant de 2 961 675 euros.

FAYAT SAS prend à sa charge l'impôt lié aux corrections existantes entre la somme des résultats fiscaux individuels et le résultat d'ensemble : gain global de 10 289 698 euros sur l'exercice. Au 30/09/2018, le groupe intégré ne dispose d'aucun déficit reportable.

La société FAYAT SAS supporte l'impôt sur les résultats de sa filiale allemande FAYAT BOMAG KG.

## AUTRES INFORMATIONS

### Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale : FAYAT

Forme : SAS

Au capital de : 110 000 000 euros

Adresse du siège social : 137 rue du Palais Gallien  
33029 BORDEAUX CEDEX

Les comptes consolidés du Groupe FAYAT sont disponibles au siège de la société FAYAT SAS : 137 rue du Palais Gallien 33000 Bordeaux.



|                        |
|------------------------|
| <b>FAITS MARQUANTS</b> |
|------------------------|

## **1.1. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE**

L'exercice clos au 30 septembre 2018 a été marqué par les événements suivants :

### **1.1.1. Patrimoine financier**

#### *Acquisition du Groupe DYNAPAC*

En date du 4 octobre 2017, la société FAYAT a signé l'acquisition du Groupe DYNAPAC. Le Groupe DYNAPAC est présent commercialement dans 19 pays et dispose de quatre usines de productions (Suède, Allemagne, Brésil et Chine) ainsi que d'un accord de production en Inde. Le Groupe DYNAPAC dispose d'une équipe de 1.280 collaborateurs dans le monde entier pour réaliser un chiffre d'affaire de plus de 300M€ en 2016. Cette acquisition permet au Groupe FAYAT de renforcer sa position au sein de la filière Equipements Routiers en proposant aux clients un choix plus large d'équipements, une force d'innovation accrue. Le caractère familial du Groupe FAYAT va permettre à DYNAPAC de disposer des moyens techniques, humains et financiers stables avec une stratégie à long terme. Les synergies entre les filiales du Groupe complètent les bénéfices de cette acquisition. Les parties ont convenu contractuellement de ne pas divulguer le prix d'acquisition

*Les principaux autres mouvements sur titres de participation en 2018 ont été les suivants :*

- Souscription au capital de sociétés nouvellement créées :
  - SNC FAYAT IT :  
Transformation du GIE FAYAT IT en SNC suite à la décision de l'AGE des membres en date du 2 janvier 2018.
  - SAS FAYAT MATERIEL ROUTIER  
Date de création : 07/08/2018
- Cessions de titres :
  - SAS LE RESERVOIR  
En date du 28 août 2018, la société a cédé ces actions détenues dans la société LE RESERVOIR à la SARL FMPH.

De nouvelles créances rattachées ont été comptabilisées au titre de l'exercice 2018 pour un montant total de 14,6 M€ (principalement VIGNOBLES CLEMENT FAYAT, FAYAT FONCIERE et TRAFIPARC).

La société a souscrit le 5 octobre 2017 à l'emprunt obligataire de la société JETKEY II à hauteur de sa Q/P (soit 33,33 %), soit un montant de 600 K€.

En raison des difficultés financières de certaines filiales, FAYAT SAS a octroyé des abandons de créances à hauteur de 31 715 K€.

La société a également activé la clause de retour à meilleure fortune sur un abandon de créance consenti à la société VIRY en 2013 pour un montant de 1 600 K€.



## 1.1.2. Département Partenariat Public Privé

- F-AUTOROUTE / Cessions actions et OCA ALBEA

En date du 3 octobre 2017, les actions détenues par FAYAT SAS dans la société ALBEA, ainsi que l'ensemble des Obligations Convertibles en Actions ont été cédés à la société F-AUTOROUTE, société détenue à 100% par FAYAT SAS et créée au cours de l'exercice 2017. La cession a été réalisée à la valeur nette comptable au 30 septembre 2017.

Le 3 octobre 2017, une augmentation de capital de 2 340 K€ a été réalisée par F-AUTOROUTES par création de 2 339 757 actions, d'une valeur nominale de 1 € et pour un prix d'émission total de 11 699 K€. Ces actions ont été intégralement souscrites par FAYAT SAS et libérées par compensation de créance.

A l'issue de l'ensemble de ces opérations, FAYAT SAS détient donc l'intégralité des titres de F-AUTOROUTES pour 11 699 K€ au 30 septembre 2018.

- Les autres souscriptions concernent

- CS LILLE PARTENARIAT

Conformément au contrat de partenariat et en date du 28 mai 2018, la société a souscrit à l'augmentation de capital de la société CS LILLE PARTENARIAT pour un montant de 40 829 euros. Suite à cette augmentation, la participation de FAYAT SAS reste inchangée (49,5 %).

- MAYLIA PARTENARIAT

Conformément au contrat de partenariat et en date du 2 août 2018, la société a souscrit à l'augmentation de capital de la société MAYLIA PARTENARIAT pour un montant de 46 937 euros. Suite à cette augmentation, la participation de FAYAT SAS reste inchangée (42,5 %).

- LEONORD

Conformément au contrat de partenariat et en date du 25 avril 2018, la société a souscrit à l'augmentation de capital de la société LEONORD pour un montant de 230 082 euros. Suite à cette augmentation, la participation de FAYAT SAS reste inchangée (35 %).

- SHS PARTICIPATION

En date du 10 septembre 2018, la société a souscrit à l'intégralité de l'augmentation de capital de la société SHS PARTICIPATION pour un montant de 178 125 euros. La société FAYAT SAS est associée unique de SHS PARTICIPATION.



|                                            |
|--------------------------------------------|
| <b>EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE</b> |
|--------------------------------------------|

- Cession SHS PARTICIPATION

En date du 13 novembre 2018, la société FAYAT a cédé à QUAERO 49 % de sa participation dans SHS PARTICIPATION.

QUAERO a par ailleurs apporté à cette date une avance d'associé à SHS PARTICIPATION ayant permis à SHS PARTICIPATION de rembourser 49 % de l'avance d'associé qui lui avait été apportée par FAYAT en date du 10 septembre 2018.

- Cession LEONORD

Conformément aux dispositions du pacte d'actionnaires FAYAT a cédé le 30 octobre 2018 à FIDEPPP2 50 % de sa participation dans LEONORD et de ses avances d'associé. A la suite de cette opération, FAYAT détient 17,5 % du capital social et des avances d'associés octroyés à LEONORD.

| Rubriques                                            | Début d'exercice   | Réévaluation | Acquisit., apports |
|------------------------------------------------------|--------------------|--------------|--------------------|
| <b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT</b>     |                    |              |                    |
| <b>AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b> | 77 632             |              |                    |
| Terrains                                             | 1 660 550          |              |                    |
| <b>Dont composants</b>                               |                    |              |                    |
| Constructions sur sol propre                         | 13 767 453         |              |                    |
| Constructions sur sol d'autrui                       | 547 775            |              |                    |
| Const. Install. générales, agenc., aménag.           | 1 937 952          |              |                    |
| Install. techniques, matériel et outillage ind.      |                    |              | 969                |
| Installations générales, agenc., aménag.             | 1 418 899          |              | 49 400             |
| Matériel de transport                                | 575 770            |              | 158 853            |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier           | 2 156 170          |              | 45 452             |
| Emballages récupérables et divers                    |                    |              |                    |
| Immobilisations corporelles en cours                 | 67 800             |              |                    |
| Avances et acomptes                                  |                    |              |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                   | <b>22 132 369</b>  |              | <b>254 674</b>     |
| Participations évaluées par mise en équivalence      |                    |              |                    |
| Autres participations                                | 914 299 324        |              | 170 956 902        |
| Autres titres immobilisés                            | 15 934 817         |              | 675 539            |
| Prêts et autres immobilisations financières          | 11 480             |              | 35 665             |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>                   | <b>930 245 621</b> |              | <b>171 668 106</b> |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                 | <b>952 455 623</b> |              | <b>171 922 780</b> |

| Rubriques                                         | Virement          | Cession   | Fin d'exercice       | Valeur d'origine |
|---------------------------------------------------|-------------------|-----------|----------------------|------------------|
| <b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT</b>     |                   |           |                      |                  |
| <b>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES</b>         |                   |           | 77 632               |                  |
| Terrains                                          |                   | 274 500   | 1 386 050            |                  |
| Constructions sur sol propre                      |                   | 3 867 879 | 9 899 574            |                  |
| Constructions sur sol d'autrui                    |                   |           | 547 775              |                  |
| Constructions, installations générales, agenc.    |                   | -67 800   | 2 005 752            |                  |
| Installations techn., matériel et outillages ind. |                   |           | 969                  |                  |
| Installations générales, agencements divers       |                   | 10 400    | 1 457 899            |                  |
| Matériel de transport                             |                   | 140 428   | 594 195              |                  |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier        |                   |           | 2 201 622            |                  |
| Emballages récupérables et divers                 |                   |           |                      |                  |
| Immobilisations corporelles en cours              |                   | 67 800    |                      |                  |
| Avances et acomptes                               |                   |           |                      |                  |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                | <b>4 293 206</b>  |           | <b>18 093 837</b>    |                  |
| Participations évaluées par mise équivalence      |                   |           |                      |                  |
| Autres participations                             | 9 692 423         |           | 1 075 563 804        |                  |
| Autres titres immobilisés                         | 14 323 289        |           | 2 287 066            |                  |
| Prêts et autres immobilisations financières       | 31 491            |           | 15 655               |                  |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>                | <b>24 047 203</b> |           | <b>1 077 866 524</b> |                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                              | <b>28 340 409</b> |           | <b>1 096 037 994</b> |                  |



## Tableau des immobilisations en composants

Déclaration au 30/09/2018

La méthode de comptabilisation a été appliquée aux immobilisations suivantes :

| Rubriques                    | Valeur brute     | Utilisation ou Taux d'amortissement | Mode d'amortissement |
|------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------|
| Bâtiment gros oeuvre         | 3 681 791        |                                     | Linéaire 20 à 50 ans |
| Bâtiment toiture             | 1 068 605        |                                     | Linéaire 5 à 20 ans  |
| Bâtiment fluide              | 629 360          |                                     | Linéaire 10 ans      |
| Bâtiment autres aménagements | 1 953 969        |                                     | Linéaire 5 à 20 ans  |
| <b>TOTAL DU BILAN</b>        | <b>7 333 725</b> |                                     |                      |



| Rubriques                                                   | Début d'exercice  | Dotations      | Reprises         | Fin d'exercice    |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|
| <b>FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT</b>            |                   |                |                  |                   |
| <b>AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                 | 68 136            | 5 099          |                  | 73 235            |
| Terrains                                                    | 403 533           | 4 645          |                  | 408 178           |
| Constructions sur sol propre                                | 8 838 765         | 406 944        | 2 242 203        | 7 003 505         |
| Constructions sur sol d'autrui                              | 188 360           | 34 506         |                  | 222 866           |
| Constructions installations générales, agenc., aménag.      | 1 165 953         | 183 480        |                  | 1 349 433         |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels |                   | 58             |                  | 58                |
| Installations générales, agenc. et aménag. divers           | 98 521            | 19 606         |                  | 118 127           |
| Matériel de transport                                       | 400 563           | 94 086         | 113 402          | 381 246           |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier                | 1 468 203         | 156 000        |                  | 1 624 203         |
| Emballages récupérables, divers                             |                   |                |                  |                   |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                          | <b>12 563 897</b> | <b>899 325</b> | <b>2 355 605</b> | <b>11 107 617</b> |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                        | <b>12 632 033</b> | <b>904 424</b> | <b>2 355 605</b> | <b>11 180 852</b> |

| <b>VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES</b> |                                 |                |                        |                                 |                |                        |                                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------|------------------------|---------------------------------|----------------|------------------------|----------------------------------------|
| 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. |                                        |
| <b>FRAIS ETBL</b>                                                                         |                                 |                |                        |                                 |                |                        |                                        |
| <b>AUT. INC.</b>                                                                          |                                 |                |                        | 5 099                           |                |                        | -5 099                                 |
| Terrains                                                                                  |                                 |                |                        |                                 |                |                        |                                        |
| Construct.                                                                                |                                 |                |                        |                                 |                |                        |                                        |
| - sol propre                                                                              |                                 |                |                        |                                 |                |                        |                                        |
| - sol autrui                                                                              | 1 079                           |                |                        |                                 |                |                        | 1 079                                  |
| - installations                                                                           |                                 |                |                        |                                 |                |                        |                                        |
| Install. Tech.                                                                            |                                 | 49             |                        |                                 |                |                        | 49                                     |
| Install. Gén.                                                                             |                                 |                |                        |                                 | 9              |                        | -9                                     |
| Mat. Transp.                                                                              |                                 |                |                        |                                 |                |                        |                                        |
| Mat bureau                                                                                |                                 | 4 790          |                        |                                 | 7 118          |                        | -2 329                                 |
| Embal récup.                                                                              |                                 |                |                        |                                 |                |                        |                                        |
| <b>CORPOREL.</b>                                                                          | <b>1 079</b>                    | <b>4 839</b>   |                        |                                 | <b>7 127</b>   |                        | <b>-1 209</b>                          |
| Acquis. titre                                                                             | 569 943                         |                |                        |                                 |                |                        | 569 943                                |
| <b>TOTAL</b>                                                                              | <b>571 022</b>                  | <b>4 839</b>   |                        | <b>5 099</b>                    | <b>7 127</b>   |                        | <b>563 635</b>                         |

| Charges réparties sur plusieurs exercices | Début d'exercice | Augmentation: | Dotations | Fin d'exercice |
|-------------------------------------------|------------------|---------------|-----------|----------------|
| Frais d'émission d'emprunts à étaler      |                  |               |           |                |
| Primes de remboursement des obligations   |                  |               |           |                |

| Rubriques                                        | Début d'exercice   | Dotations         | Reprises         | Fin d'exercice     |
|--------------------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| Provisions gisements miniers, pétroliers         |                    |                   |                  |                    |
| Provisions pour investissement                   |                    |                   |                  |                    |
| Provisions pour hausse des prix                  |                    |                   |                  |                    |
| Amortissements dérogatoires                      | 34 999             | 575 861           | 12 226           | 598 634            |
| Dont majorations exceptionnelles de 30 %         |                    |                   |                  |                    |
| Provisions pour prêts d'installation             |                    |                   |                  |                    |
| Autres provisions réglementées                   |                    |                   |                  |                    |
| <b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>                   | <b>34 999</b>      | <b>575 861</b>    | <b>12 226</b>    | <b>598 634</b>     |
| Provisions pour litiges                          |                    |                   |                  |                    |
| Provisions pour garanties données aux clients    |                    |                   |                  |                    |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme       |                    |                   |                  |                    |
| Provisions pour amendes et pénalités             |                    |                   |                  |                    |
| Provisions pour pertes de change                 |                    |                   |                  |                    |
| Provisions pour pensions, obligations similaires | 26 441             | 10 752            |                  | 37 194             |
| Provisions pour impôts                           | 23 194 551         | 4 856 878         |                  | 28 051 429         |
| Provisions pour renouvellement immobilisations   |                    |                   |                  |                    |
| Provisions pour gros entretiens, grandes révis.  |                    |                   |                  |                    |
| Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer |                    |                   |                  |                    |
| Autres provisions pour risques et charges        | 18 240 696         | 724 525           | 1 418 739        | 17 546 482         |
| <b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>             | <b>41 461 688</b>  | <b>5 592 156</b>  | <b>1 418 739</b> | <b>45 635 105</b>  |
| Dépréciations immobilisations incorporelles      |                    |                   |                  |                    |
| Dépréciations immobilisations corporelles        |                    |                   |                  |                    |
| Dépréciations titres mis en équivalence          |                    |                   |                  |                    |
| Dépréciations titres de participation            | 51 839 845         | 8 920 469         | 4 384 193        | 56 376 120         |
| Dépréciations autres immobilis. financières      | 5 766 298          | 886 572           | 2 756 627        | 3 896 243          |
| Dépréciations stocks et en cours                 |                    |                   |                  |                    |
| Dépréciations comptes clients                    | 159 665            |                   |                  | 159 665            |
| Autres dépréciations                             | 13 792 219         | 2 212 639         | 2 408            | 16 002 451         |
| <b>DEPRECIATIONS</b>                             | <b>71 558 028</b>  | <b>12 019 680</b> | <b>7 143 228</b> | <b>76 434 480</b>  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                             | <b>113 054 716</b> | <b>18 187 696</b> | <b>8 574 193</b> | <b>122 668 219</b> |

|                                       |            |           |
|---------------------------------------|------------|-----------|
| Dotations et reprises d'exploitation  | 10 752     |           |
| Dotations et reprises financières     | 305 406    | 2 756 627 |
| Dotations et reprises exceptionnelles | 17 871 537 | 5 817 566 |

Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice



| ETAT DES CREANCES                                                       | Montant brut       | 1 an au plus       | plus d'un an      |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Créances rattachées à des participations                                | 50 679 619         | 3 385 324          | 47 294 295        |
| Prêts                                                                   |                    |                    |                   |
| Autres immobilisations financières                                      | 15 655             | 15 655             |                   |
| Clients douteux ou litigieux                                            |                    |                    |                   |
| Autres créances clients                                                 | 11 522 988         | 11 363 322         | 159 665           |
| Créance représentative de titres prêtés                                 |                    |                    |                   |
| Personnel et comptes rattachés                                          | 3 238              | 3 238              |                   |
| Sécurité Sociale et autres organismes sociaux                           | 40 425             | 40 425             |                   |
| Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices                    | 32 110 334         | 32 110 334         |                   |
| Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée                 | 14 254 915         | 14 254 915         |                   |
| Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés |                    |                    |                   |
| Etat, autres collectivités : créances diverses                          | 52 573             | 52 573             |                   |
| Groupe et associés                                                      | 77 272 464         | 77 272 464         |                   |
| Débiteurs divers                                                        | 1 200 475          | 1 200 475          |                   |
| Charges constatées d'avance                                             | 761 428            | 761 428            |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                    | <b>187 914 114</b> | <b>140 460 153</b> | <b>47 453 961</b> |

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   | 10 295 664         | 10 295 664         |                    |                   |
| Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine   | 141 106 314        | 31 560 698         | 96 489 247         | 13 056 369        |
| Emprunts et dettes financières divers           | 159 752            | 159 752            |                    |                   |
| Fournisseurs et comptes rattachés               | 4 530 471          | 4 530 471          |                    |                   |
| Personnel et comptes rattachés                  | 300 832            | 300 832            |                    |                   |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux   | 390 727            | 390 727            |                    |                   |
| Etat : impôt sur les bénéfices                  | 3 060 293          | 3 060 293          |                    |                   |
| Etat : taxe sur la valeur ajoutée               | 1 226 318          | 1 226 318          |                    |                   |
| Etat : obligations cautionnées                  |                    |                    |                    |                   |
| Etat : autres impôts, taxes et assimilés        | 696 316            | 696 316            |                    |                   |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 2 747 046          | 2 747 046          |                    |                   |
| Groupe et associés                              | 193 473 484        | 193 473 484        |                    |                   |
| Autres dettes                                   | 1 339 942          | 1 339 942          |                    |                   |
| Dettes représentatives de titres empruntés      |                    |                    |                    |                   |
| Produits constatés d'avance                     | 61 639             | 61 639             |                    |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                            | <b>359 388 799</b> | <b>249 843 183</b> | <b>96 489 247</b>  | <b>13 056 369</b> |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice          | 75 000 000         |                    |                    |                   |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice         | 19 285 886         |                    |                    |                   |
| Emprunts, dettes contractés auprès d'associés   | 4 704 042          |                    |                    |                   |



| Compte                                       | Libellé              | 30/09/2018          | 30/09/2017          | Ecart              |
|----------------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| <b>CHARGES A PAYER</b>                       |                      |                     |                     |                    |
| <b>EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>        |                      |                     |                     |                    |
| 16888000                                     | Int courus Empt Dett | 159 752,19          | 90 654,51           | 69 097,68          |
| <b>TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>  |                      | <b>159 752,19</b>   | <b>90 654,51</b>    | <b>69 097,68</b>   |
| <b>DETTE FOURNISSEURS CPTE RATTACH</b>       |                      |                     |                     |                    |
| 40800000                                     | Fm FNP               | 749 037,46          | 1 031 272,01        | -282 234,55        |
| <b>TOTAL DETTE FOURNISSEURS CPTE RATTACH</b> |                      | <b>749 037,46</b>   | <b>1 031 272,01</b> | <b>-282 234,55</b> |
| <b>AUTRE DETTE</b>                           |                      |                     |                     |                    |
| 45580000                                     | Intérêts courus      | 216 605,30          | 2 633,00            | 213 972,30         |
| <b>TOTAL AUTRE DETTE</b>                     |                      | <b>216 605,30</b>   | <b>2 633,00</b>     | <b>213 972,30</b>  |
| <b>DETTE FISCALE ET SOCIALE</b>              |                      |                     |                     |                    |
| 42860000                                     | Perso autre CAP      | 2 093,73            | 2 320,75            | -227,02            |
| 42863000                                     | Frais dep perso      | 22 202,13           | 16 511,49           | 5 690,64           |
| 43860000                                     | CAP org sociaux      | 1 274,48            | 1 343,25            | -68,77             |
| 44861000                                     | Charge à payer CET   | 56 936,00           | 30 030,00           | 26 906,00          |
| 44861100                                     | CAP taxe apprentiss  | 30 710,80           | 26 551,05           | 4 159,75           |
| 44861200                                     | Charge à payer TVS   | 21 463,00           | 27 745,00           | -6 282,00          |
| 44861300                                     | CAP form prof cont   | 45 247,85           | 39 301,51           | 5 946,34           |
| 44861400                                     | CAP invest construct | 45 449,11           | 42 294,56           | 3 154,55           |
| 44861600                                     | CAP taxes foncieres  | 475 184,00          | 458 449,00          | 16 735,00          |
| 44861800                                     | Charge à payer C3S   | 12 260,00           | 7 554,00            | 4 706,00           |
| 44863000                                     | Taxe sur salaires    | 9 065,04            | 12 214,83           | -3 149,79          |
| <b>TOTAL DETTE FISCALE ET SOCIALE</b>        |                      | <b>721 886,14</b>   | <b>664 315,44</b>   | <b>57 570,70</b>   |
| <b>TOTAL CHARGES A PAYER</b>                 |                      | <b>1 847 281,09</b> | <b>1 788 874,96</b> | <b>58 406,13</b>   |



# Charges et produits constatés d'avance

Déclaration au 30/09/2018

| Compte                                   | Libellé              | 30/09/2018        | 30/09/2017          | Ecart              |
|------------------------------------------|----------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| <b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>       |                      |                   |                     |                    |
| 48600000                                 | CCA Chg Const Avance | 761 428,21        | 1 351 657,65        | -590 229,44        |
| <b>TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b> |                      | <b>761 428,21</b> | <b>1 351 657,65</b> | <b>-590 229,44</b> |
| <b>PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>       |                      |                   |                     |                    |
| 48700000                                 | Pdt CA divers        |                   | -16 675,00          | 16 675,00          |
| 48700100                                 | Pdt CA divers        | -61 638,63        |                     | -61 638,63         |
| <b>TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b> |                      | <b>-61 638,63</b> | <b>-16 675,00</b>   | <b>-44 963,63</b>  |



| Compte                                         | Libellé              | 30/09/2018          | 30/09/2017          | Ecart              |
|------------------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| <b>PRODUITS A RECEVOIR</b>                     |                      |                     |                     |                    |
| <b>CREANCES RATTACH.A PARTICIPATIONS</b>       |                      |                     |                     |                    |
| 26780000                                       | Int courus s/créance | 24 644,21           | 31 269,97           | -6 625,76          |
| <b>TOTAL CREANCES RATTACH.A PARTICIPATIONS</b> |                      | <b>24 644,21</b>    | <b>31 269,97</b>    | <b>-6 625,76</b>   |
| <b>AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES</b>         |                      |                     |                     |                    |
| 27680000                                       | Intérêts courus      | 15 654,69           | 7 279,96            | 8 374,73           |
| <b>TOTAL AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES</b>   |                      | <b>15 654,69</b>    | <b>7 279,96</b>     | <b>8 374,73</b>    |
| <b>CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b>            |                      |                     |                     |                    |
| 41810000                                       | Clit pdts à facturer | 137 637,60          | 90 160,00           | 47 477,60          |
| <b>TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b>      |                      | <b>137 637,60</b>   | <b>90 160,00</b>    | <b>47 477,60</b>   |
| <b>AUTRES CREANCES</b>                         |                      |                     |                     |                    |
| 40980000                                       | Fm RRR avoir à Obtn  | 50 400,00           | 50 400,00           |                    |
| 43870000                                       | Organ soc a recev    | 20 720,11           | 15 452,55           | 5 267,56           |
| 44870000                                       | Etat pdts à recevoir | 52 573,00           | 313 490,00          | -260 917,00        |
| <b>TOTAL AUTRES CREANCES</b>                   |                      | <b>123 693,11</b>   | <b>379 342,55</b>   | <b>-255 649,44</b> |
| <b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>         |                      |                     |                     |                    |
| 50880000                                       | IC oblig bon assimil | 1 254 119,48        | 948 281,73          | 305 837,75         |
| <b>TOTAL VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>   |                      | <b>1 254 119,48</b> | <b>948 281,73</b>   | <b>305 837,75</b>  |
| <b>TOTAL PRODUITS A RECEVOIR</b>               |                      | <b>1 555 749,09</b> | <b>1 456 334,21</b> | <b>99 414,88</b>   |

# Différences d'évaluation sur éléments fongibles et l'actif circulant

Déclaration au 30/09/2018

| Stocks (hors valeur ajoutée) | Valeur bilan | Prix marché | Provision |
|------------------------------|--------------|-------------|-----------|
|------------------------------|--------------|-------------|-----------|

| TOTAL |  |  |  |
|-------|--|--|--|
|-------|--|--|--|

| Valeurs mobilières de placement | Valeur bilan | Prix marché | Provision |
|---------------------------------|--------------|-------------|-----------|
|---------------------------------|--------------|-------------|-----------|

|                           |             |             |  |
|---------------------------|-------------|-------------|--|
| Titres sociétés cotées    | 693 926     | 2 190 717   |  |
| Obligations               | 15 000 000  | 15 654 212  |  |
| Autres valeurs mobilières | 10 000 000  | 10 622 883  |  |
| BMTN                      | 10 000 000  | 10 000 000  |  |
| CAT                       | 139 133 379 | 139 133 379 |  |

| TOTAL | 174 827 306 | 177 601 191 |  |
|-------|-------------|-------------|--|
|-------|-------------|-------------|--|



| Catégories de titres                               | Nombre de titres              |                             |                                  | Valeur nominale |
|----------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|-----------------|
|                                                    | à la clôture<br>de l'exercice | créés pendant<br>l'exercice | remboursés<br>pendant l'exercice |                 |
| Actions ordinaires                                 | 128 159                       |                             |                                  | 858,3           |
| Actions amorties                                   |                               |                             |                                  |                 |
| Actions à dividende prioritaire sans droit de vote |                               |                             |                                  |                 |
| Actions préférentielles                            |                               |                             |                                  |                 |
| Parts sociales                                     |                               |                             |                                  |                 |
| Certificats d'investissements                      |                               |                             |                                  |                 |





| Situation à l'ouverture de l'exercice                         |          | Solde         |
|---------------------------------------------------------------|----------|---------------|
| Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs |          | 955 162 038   |
| Distributions sur résultats antérieurs                        |          |               |
| Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs |          | 955 162 038   |
| Variations en cours d'exercice                                | En moins | En plus       |
| Variations du capital                                         |          |               |
| Variations des primes liées au capital                        |          |               |
| Variations des réserves                                       |          |               |
| Variations des subventions d'investissement                   |          |               |
| Variations des provisions réglementées                        | 12 226   | 575 861       |
| Autres variations                                             |          |               |
| Résultat de l'exercice                                        |          | 109 519 208   |
| SOLDE                                                         |          | 110 082 843   |
| Situation à la clôture de l'exercice                          |          | Solde         |
| Capitaux propres avant répartition                            |          | 1 065 244 881 |

# Provisions pour risques et charges

Déclaration au 30/09/2018

| Rubriques                                        | Situation et mouvements           |                                       |                                          |                                                |                                   |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------|
|                                                  | Provisions au début de l'exercice | Augmentations dotations de l'exercice | Diminutions                              |                                                | Provisions à la fin de l'exercice |
|                                                  |                                   |                                       | Montants utilisés au cours de l'exercice | Montants non utilisés repris au cours de l'ex. |                                   |
| Provisions pour litiges                          |                                   |                                       |                                          |                                                |                                   |
| Provisions pour garanties donnés aux clients     |                                   |                                       |                                          |                                                |                                   |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme       |                                   |                                       |                                          |                                                |                                   |
| Provisions pour amendes et pénalités             |                                   |                                       |                                          |                                                |                                   |
| Provisions pour pertes de change                 |                                   |                                       |                                          |                                                |                                   |
| Provisions pour pensions, obligations similaires | 26 441                            | 10 752                                |                                          |                                                | 37 193                            |
| Provisions pour impôts                           | 23 194 551                        | 4 856 878                             |                                          |                                                | 28 051 429                        |
| Provisions pour renouvellement immobilisations   |                                   |                                       |                                          |                                                |                                   |
| Provisions pour gros entretiens, grandes révis.  |                                   |                                       |                                          |                                                |                                   |
| Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer |                                   |                                       |                                          |                                                |                                   |
| Autres provisions pour risques et charges        | 18 240 696                        | 724 525                               | 1 418 739                                |                                                | 17 546 482                        |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>41 461 688</b>                 | <b>5 592 156</b>                      | <b>1 418 739</b>                         |                                                | <b>45 635 105</b>                 |



## Ventilation du chiffre d'affaires

Déclaration au 30/09/2018

| Rubriques          | Chiffre d'affaires<br>France | Chiffre d'affaires<br>Export | Total<br>30/09/2018 | Total<br>30/09/2017 | %        |
|--------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------|---------------------|----------|
| Redevance          | 20 172 740                   | 9 004 369                    | 29 177 109          | 25 081 981          | 16,33 %  |
| Ecole des métiers  | 39 362                       |                              | 39 362              | 74 965              | -47,49 % |
| Locations diverses | 731 525                      |                              | 731 525             | 753 751             | -2,95 %  |
| Activités annexes  | 1 864 297                    | 1 123 028                    | 2 987 325           | 3 039 781           | -1,73 %  |

|              |                   |                   |                   |                   |                |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| <b>TOTAL</b> | <b>22 807 924</b> | <b>10 127 397</b> | <b>32 935 322</b> | <b>28 950 478</b> | <b>13,76 %</b> |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|

| Nature des charges                                                      | Montant    | Imputation au compte |
|-------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------|
| Abandon de créances consentis                                           | 31 714 813 |                      |
| Charges exceptionnelles sur opération capital                           | 21 350 827 |                      |
| Dotations exceptionnelles aux provisions et amortissements dérogatoires | 17 871 537 |                      |
| Coûts contrôles fiscaux ND                                              | 47 733     |                      |

|       |            |  |
|-------|------------|--|
| TOTAL | 70 984 911 |  |
|-------|------------|--|

| Nature des produits                              | Montant    | Imputation au compte |
|--------------------------------------------------|------------|----------------------|
| Abandon de créances                              | 1 600 000  |                      |
| Produits exceptionnels sur opération en capital  | 15 550 180 |                      |
| Produits exceptionnels sur contrôles fiscaux     | 97 910     |                      |
| Reprises sur provisions                          | 5 817 566  |                      |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 319 014    |                      |
| Autres produits exceptionnels                    | 8 139 507  |                      |

|       |            |  |
|-------|------------|--|
| TOTAL | 31 524 177 |  |
|-------|------------|--|



# Incidences des évaluations fiscales dérogatoires

Déclaration au 30/09/2018

| Rubriques                                                            | Dotation       | Reprise       | Montant            |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|--------------------|
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>                                        |                |               | 109 519 208        |
| Impôt sur les bénéfices                                              |                |               | -3 676 702         |
| <b>RESULTAT AVANT IMPOT</b>                                          |                |               | <b>105 842 506</b> |
| Provisions sur immobilisations                                       |                |               |                    |
| Provisions relatives aux stocks                                      |                |               |                    |
| Provisions sur autres actifs                                         |                |               |                    |
| Amortissements dérogatoires                                          | 575 861        | 12 226        | 563 635            |
| Provisions spéciales réévaluation                                    |                |               |                    |
| Plus-values réinvesties                                              |                |               |                    |
| <b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>                                       | <b>575 861</b> | <b>12 226</b> | <b>563 635</b>     |
| <b>AUTRES EVALUATIONS DEROGATOIRES</b>                               |                |               |                    |
| <b>RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES (avant impôt)</b> |                |               | <b>106 406 141</b> |



| Engagements donnés                 |            |              |            |                |                                    |
|------------------------------------|------------|--------------|------------|----------------|------------------------------------|
| Catégories d'engagements           | Total      | Au profit de |            |                |                                    |
|                                    |            | Dirigeants   | Filiales   | Participations | Autres entreprises liées<br>Autres |
| Cautions sociétés de projet        | 59 201 235 |              |            | 48 860 000     | 10 341 235                         |
| Garantie de jugement               | 12 333 904 |              | 12 333 904 |                |                                    |
| Garantie sur leasing Immobilier    | 10 339 343 |              | 10 339 343 |                |                                    |
| Cautions de trésorerie             | 22 668 228 |              |            | 4 206 008      | 18 462 220                         |
| Cautions autorisation de découvert | 36 874 351 |              | 36 874 351 |                |                                    |

|       |             |            |            |            |
|-------|-------------|------------|------------|------------|
| TOTAL | 141 417 061 | 59 547 598 | 53 066 008 | 28 803 455 |
|-------|-------------|------------|------------|------------|

| Engagements reçus        |       |              |          |                |                                    |
|--------------------------|-------|--------------|----------|----------------|------------------------------------|
| Catégories d'engagements | Total | Accordés par |          |                |                                    |
|                          |       | Dirigeants   | Filiales | Participations | Autres entreprises liées<br>Autres |

|                                        |             |             |  |  |  |
|----------------------------------------|-------------|-------------|--|--|--|
| Engagements retour à meilleure fortune | 131 939 458 | 131 939 458 |  |  |  |
|----------------------------------------|-------------|-------------|--|--|--|

|       |             |             |  |  |  |
|-------|-------------|-------------|--|--|--|
| TOTAL | 131 939 458 | 131 939 458 |  |  |  |
|-------|-------------|-------------|--|--|--|

| Engagements réciproques  |       |            |          |                |                                    |
|--------------------------|-------|------------|----------|----------------|------------------------------------|
| Catégories d'engagements | Total | Dirigeants | Filiales | Participations | Autres entreprises liées<br>Autres |

|       |  |  |  |  |  |
|-------|--|--|--|--|--|
| TOTAL |  |  |  |  |  |
|-------|--|--|--|--|--|



| Effectifs                   | Personnel salarié | Personnel à disposition<br>de l'entreprise |
|-----------------------------|-------------------|--------------------------------------------|
| Décomposition de l'effectif |                   |                                            |
| Cadres                      | 38                |                                            |
| Employés                    | 12                |                                            |
| TOTAL                       |                   | 50                                         |



# Tableau des participations FAYAT SAS 30092018

Déclaration au 30/09/2018

|                                       | CAPITAL (1) | Capitaux propres<br>autres que<br>capital (2) | % quote part (3) | valeur<br>comptable brute<br>titres (4) | valeur<br>nette<br>titres (5) | prêt et<br>avance<br>Valeur<br>brute (6) | prêt et<br>avance<br>Valeur<br>nette<br>(7) | caution (8) | CA HT (9) | RESULTAT<br>(10) | dividendes (11) |
|---------------------------------------|-------------|-----------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------|-----------|------------------|-----------------|
| (en K€)                               |             |                                               |                  |                                         |                               |                                          |                                             |             |           |                  |                 |
| participations<br>(détenues + de 50%) |             |                                               |                  |                                         |                               |                                          |                                             |             |           |                  |                 |
| ACML                                  | 160         | 1 514                                         | 86,60%           | 3 500                                   | 3 500                         |                                          |                                             |             | 9 494 -   | 162              |                 |
| ADC                                   | 6 300       | 2 770                                         | 99,50%           | 5 041                                   | 5 041                         |                                          |                                             |             | 30 966    | 919              | 1 194           |
| BARBOT                                | 1 900       | -806                                          | 99,99%           | 2 986                                   | 750                           | 1 199                                    | 1 199                                       |             | 33 174 -  | 162              |                 |
| BEC-CHAMP                             | 500         | 1 349                                         | 100,00%          | 500                                     | 500                           |                                          |                                             |             | 25 284    | 1 038            | 900             |
| BEC-LR                                | 500         | 903                                           | 100,00%          | 500                                     | 500                           |                                          |                                             |             | 23 709    | 415              | 300             |
| BEC-PROVENCE                          | 500         | 3 053                                         | 100,00%          | 500                                     | 500                           |                                          |                                             |             | 46 313    | 1 147            | 500             |
| BOMAG-AUTRI                           | 1 000       | 5 791                                         | 100,00%          | 7 172                                   | 7 172                         |                                          |                                             |             | 16 854    | 241              | 500             |
| BOMAG-CANADA                          | 2 845       | 8 990                                         | 100,00%          | 10 008                                  | 10 008                        |                                          |                                             |             | 16 167    | 436              | 1 200           |
| BOMAG-FRANCE                          | 4 000       | 5 544                                         | 100,00%          | 12 509                                  | 12 509                        |                                          |                                             |             | 64 580    | 1 400            | 2 000           |
| BOMAG-GB                              | 455         | 5 788                                         | 100,00%          | 15 845                                  | 15 845                        |                                          |                                             |             | 39 838    | 1 373            | 1 119           |
| BOMAG-ITALIE                          | 200         | 896                                           | 100,00%          | 5 440                                   | 5 440                         | 826                                      | 826                                         |             | 12 859    | 293              |                 |
| BOMAG-KG                              | 297 000     | 161 273                                       | 100,00%          | 295 000                                 | 295 000                       |                                          |                                             |             | 19 860    | 51 454           |                 |
| BOMAG-USA                             | 37 866      | 21 515                                        | 100,00%          | 41 698                                  | 41 698                        |                                          |                                             |             | 179 249   | 5 303            | 4 579           |
| BP-CONSTRUC                           | 198         | 1 229                                         | 100,00%          | 18 656                                  | 18 656                        |                                          |                                             |             | 39 480    | 1 163            | 1 400           |
| FAYAT-BAT-HO                          | 10 000      | 405                                           | 97,00%           | 27 065                                  | 10 093                        | 18 114                                   | 18 114                                      |             | 0 -       | 2 615            |                 |
| CASTEL                                | 3 500       | 3 025                                         | 99,59%           | 3 767                                   | 3 767                         |                                          |                                             |             | 96 135    | 1 202            |                 |
| CASTEL-ALU                            | 2 000       | -709                                          | 99,98%           | 1 152                                   | 1 152                         |                                          |                                             |             | 20 768 -  | 401              |                 |
| CH-MANUT                              | 1 500       | 13 072                                        | 99,97%           | 1 806                                   | 1 806                         |                                          |                                             |             | 44 448    | 5 258            | 5 198           |
| CH-RESERVOIR                          | 3 500       | 4 306                                         | 100,00%          | 3 698                                   | 3 698                         |                                          |                                             |             | 16 306    | 1 548            | 2 000           |
| CICB                                  | 153         | -178                                          | 74,60%           | 129                                     | 0                             |                                          |                                             |             | 0         | -                |                 |
| CITEPARK                              | 612         | 16                                            | 99,96%           | 0                                       | 0                             |                                          |                                             |             | 2 847 -   | 59               | 139             |
| COMETE                                | 310         | 3 173                                         | 99,98%           | 310                                     | 310                           |                                          |                                             |             | 12 977    | 683              | 850             |
| COUTURIER                             | ND          | ND                                            | 100,00%          | 816                                     | 0                             |                                          |                                             |             | ND        | ND               |                 |
| DARRAS                                | 400         | 2 562                                         | 99,96%           | 0                                       | 0                             |                                          |                                             |             | 43 944    | 1 952            | 2 299           |
| DOLCI                                 | ND          | ND                                            | 100,00%          | 1 867                                   | 0                             | 1 035                                    | 0                                           |             | ND        | ND               |                 |
| DUCROS                                | ND          | ND                                            | 100,00%          | 2 300                                   | 0                             |                                          |                                             | 12 334      | ND        | ND               |                 |
| DURAND                                | ND          | ND                                            | 99,93%           | 762                                     | 0                             | 30                                       | 0                                           |             | ND        | ND               |                 |
| DYNAPAC                               | 790         | 99 632                                        | 100,00%          | 118 963                                 | 118 963                       | 18 692                                   | 18 692                                      | 15 000      | 105 003 - | 2 484            |                 |
| MARINI-ERM                            | 2 000       | 8 139                                         | 99,70%           | 5 142                                   | 5 142                         |                                          |                                             |             | 49 645    | 3 215            | 3 290           |
| EVE                                   | ND          | ND                                            | 100,00%          | 300                                     | 0                             |                                          |                                             |             | ND        | ND               |                 |
| FAMATEC                               | 1 700       | 1 590                                         | 98,47%           | 3 081                                   | 3 081                         |                                          |                                             |             | 8 049     | 256              | 345             |
| FARECO                                | 1 288       | 5 254                                         | 99,98%           | 1 456                                   | 1 456                         |                                          |                                             |             | 26 739    | 3 714            | 3 699           |
| FAYAT BOMAG BETEI GMBH                | ND          | ND                                            | 100,00%          | 25                                      | 25                            |                                          |                                             |             | ND        | ND               |                 |
| F-AUTOROUTES                          | 2 340       | 8 242                                         | 100,00%          | 11 699                                  | 10 582                        |                                          |                                             |             | -         | 1 117            |                 |
| FAYAT-FONC                            | 1 228       | 375                                           | 100,00%          | 2 750                                   | 2 750                         | 30 868                                   | 30 868                                      |             | 1 301     | 323              |                 |
| FAYAT-INC                             | 24 578      | 0                                             | 100,00%          | 24 797                                  | 24 797                        |                                          |                                             |             |           | -                |                 |
| FAYAT-IMMOB                           | 18 000      | 2 204                                         | 100,00%          | 18 000                                  | 18 000                        |                                          |                                             |             | 37 691    | 1 868            | 4 175           |
| FAYAT IT                              | 500         | 25                                            | 50,50%           | 252                                     | 252                           | 0                                        | 0                                           |             | 13 543 -  | 13               |                 |
| FAYAT-METAL                           | 500         | 81                                            | 100,00%          | 500                                     | 500                           |                                          |                                             |             | 1 746     | 24               |                 |
| FAYAT MATERIEL ROUTIER                | 0           | 0                                             | 100,00%          | 50                                      | 50                            |                                          |                                             |             |           | -                |                 |
| FAYAT-TP                              | 1 900       | 3 202                                         | 99,96%           | 1 898                                   | 1 898                         |                                          |                                             |             | 47 200    | 786              | 1 699           |
| FCML                                  | 764         | 6 288                                         | 100,00%          | 600                                     | 600                           | 15                                       | 15                                          |             | 35 878 -  | 2 398            | 837             |
| FELIX                                 | 7 419       | -6 411                                        | 100,00%          | 14 327                                  | 3 892                         | 1 467                                    | 1 467                                       | 10 339      | 54 172 -  | 6 567            |                 |
| J-PARIS                               | 1 600       | -289                                          | 99,71%           | 515                                     | 0                             |                                          |                                             |             | 23 531    | 2 547            |                 |
| JOUFFRIEU                             | ND          | ND                                            | 99,67%           | 570                                     | 0                             | 152                                      | 0                                           |             | ND        | ND               |                 |
| LAGLA-OMHO                            | 500         | 1 465                                         | 80,00%           | 6 030                                   | 6 030                         |                                          |                                             |             | 4 014     | 309              | 520             |
| MARINI                                | 8 164       | 13 644                                        | 97,98%           | 10 761                                  | 10 761                        |                                          |                                             |             | 61 654    | 2 647            | 2 940           |
| MASSAL                                | 1 000       | 1 027                                         | 99,99%           | 953                                     | 953                           |                                          |                                             |             | 5 488     | 182              | 300             |
| MATHIEU                               | 5 000       | 9 239                                         | 99,97%           | 5 570                                   | 5 570                         |                                          |                                             |             | 52 122    | 2 857            | 2 499           |
| NORD-FRANCE                           | 1 000       | 5 495                                         | 100,00%          | 24 582                                  | 24 582                        |                                          |                                             |             | 86 124    | 1 451            | 400             |
| PAIMBOEUF                             | 700         | -7 932                                        | 100,00%          | 0                                       | 0                             | 7 367                                    | 0                                           |             | 128 -     | 130              |                 |
| PAUCHARD                              | 600         | 3 149                                         | 99,97%           | 915                                     | 915                           |                                          |                                             |             | 6 152     | 356              | 1 400           |
| PTC                                   | 1 138       | 3 599                                         | 99,80%           | 3 521                                   | 2 711                         | 810                                      | 811                                         |             | 12 144 -  | 2 652            |                 |
| RAVO-HOLD                             | 139         | 22 666                                        | 100,00%          | 8 500                                   | 8 500                         |                                          |                                             |             | 80 583    | 7 097            | 7 500           |
| RAZEL-BEC                             | 20 000      | 4 461                                         | 100,00%          | 172 739                                 | 172 739                       |                                          |                                             |             | 746 286   | 591              | 1 800           |
| ROUX-CABRERO                          | 1 002       | 1 624                                         | 100,00%          | 9 888                                   | 5 162                         |                                          |                                             |             | 13 331    | 232              | 300             |
| SAML                                  | 1 200       | 12 060                                        | 99,99%           | 1 781                                   | 1 781                         |                                          |                                             |             | 42 414    | 2 691            | 1 500           |
| SAREC                                 | 50          | -5 107                                        | 67,70%           | 369                                     | 0                             | 2 041                                    | 0                                           |             | 19 132 -  | 5 509            |                 |
| SAT-PIF                               | 4 500       | 10 435                                        | 99,97%           | 6 633                                   | 6 633                         | 11 274                                   | 11 274                                      |             | 212 353   | 533              | 4 998           |
| SCARAB-HOLD                           | 57          | 10 820                                        | 99,00%           | 13 237                                  | 13 237                        |                                          |                                             |             | 33 370    | 740              | 784             |
| SECMAIR                               | 1 000       | 8 465                                         | 100,00%          | 7 947                                   | 7 947                         |                                          |                                             |             | 28 548    | 3 137            | 3 200           |
| SEFI                                  | 3 500       | 4 048                                         | 100,00%          | 3 675                                   | 3 675                         |                                          |                                             |             | 86 694 -  | 3 456            | 1 000           |
| SEG-FAYAT                             | 305         | 3 900                                         | 100,00%          | 1 372                                   | 1 372                         |                                          |                                             |             | 71 214    | 1 968            | 1 900           |
| SEMERU                                | 1 600       | 2 034                                         | 99,70%           | 3 411                                   | 3 411                         |                                          |                                             |             | 44 245    | 1 788            | 2 592           |
| SHS-PARTICIP                          | 187         | 1                                             | 100,00%          | 187                                     | 187                           | 1 680                                    | 1 680                                       |             | 4         | 1                |                 |
| SMC                                   | ND          | ND                                            | 98,71%           | 103                                     | 0                             | 2 983                                    | 0                                           |             | ND        | ND               |                 |
| SOLS-FOND                             | 150         | -1 548                                        | 100,00%          | 1 479                                   | 0                             | 503                                      | 0                                           |             | 1 237 -   | 238              |                 |
| SOMIFA                                | 50          | 692                                           | 100,00%          | 50                                      | 50                            |                                          |                                             |             | 90 289    | 579              |                 |
| TTI                                   | 470         | 1 449                                         | 100,00%          | 26 500                                  | 22 930                        |                                          |                                             |             | 25 505    | 628              | 1 700           |
| URBAINE DE TRAVAUX                    | 2 000       | 8 789                                         | 99,89%           | 15                                      | 15                            |                                          |                                             |             | 159 992   | 6 888            | 5 794           |
| VCF                                   | 29 000      | 2 559                                         | 54,84%           | 26 599                                  | 26 599                        | 4 500                                    | 4 500                                       |             | 4 238     | 119              |                 |
| VERNIERES SNC                         | ND          | ND                                            | 99,90%           | 1 446                                   | 0                             | 1 794                                    | 0                                           |             | ND        | ND               |                 |
| VILQUIN                               | 700         | 3 602                                         | 99,88%           | 2 875                                   | 2 875                         |                                          |                                             |             | 26 651    | 1 093            | 1 498           |
| VIRY                                  | 540         | 1 342                                         | 100,00%          | 1 860                                   | 1 860                         |                                          |                                             |             | 29 300 -  | 556              | 700             |





# Tableau des participations FAYAT SAS 30092018

Déclaration au 30/09/2018

|                                                | CAPITAL (1) | Capitaux propres<br>autres que<br>capital (2) | % quote part (3) | valeur<br>comptable brute<br>titres (4) | valeur<br>nette<br>titres (5) | prêt et<br>avance<br>Valeur<br>brute (6) | prêt et<br>avance<br>Valeur<br>nette<br>(7) | caution (8) | CA HT (9) | RESULTAT (10) | dividendes (11) |
|------------------------------------------------|-------------|-----------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------|-----------|---------------|-----------------|
| <i>(en K€)</i>                                 |             |                                               |                  |                                         |                               |                                          |                                             |             |           |               |                 |
| participations<br>(détenues entre 10 et 50%)   |             |                                               |                  |                                         |                               |                                          |                                             |             |           |               |                 |
| ALBEA EXPLOITATION                             | 0           | 0                                             | 50,00%           | 5                                       | 5                             |                                          |                                             |             |           |               | 25              |
| ATS                                            | 0           | 0                                             | 49,00%           | 877                                     | 0                             |                                          |                                             |             | ND        | ND            |                 |
| CS LILLE PARTENARIAT                           | 93          | 0                                             | 49,50%           | 46                                      | 46                            | 399                                      | 399                                         |             |           |               |                 |
| JETKEY INVEST I                                | 190         | -90                                           | 33,33%           | 63                                      | 57                            |                                          |                                             |             | 0 -       | 23            |                 |
| JETKEY INVEST II                               | 60          | -22                                           | 33,33%           | 20                                      | 20                            |                                          |                                             |             | 0 -       | 7             |                 |
| LANGEVIN PARTENARIAT                           | 0           | 0                                             | 30,00%           | 37                                      | 37                            | 144                                      | 144                                         |             |           |               |                 |
| LEONORD                                        | 697         | 0                                             | 35,00%           | 244                                     | 244                           | 964                                      | 964                                         | 13 620      | 0         | -             |                 |
| LEONORD EXPLOITATION                           | 0           | 0                                             | 15,00%           | 6                                       | 6                             |                                          |                                             |             |           |               |                 |
| MAYLIA PARTENARIAT                             | 120         | -0                                            | 42,50%           | 51                                      | 51                            | 448                                      | 448                                         | 5 400       | -         | -             |                 |
| MICHA                                          | 0           | 0                                             | 49,00%           | 1 037                                   | 1 037                         |                                          |                                             |             |           | ND            | 80              |
| RESTAURANT DIFFUSION                           | 0           | 0                                             | 20,00%           | 7                                       | 7                             | 38                                       | 38                                          |             |           | ND            |                 |
| SBA                                            | 9 941       | -12 479                                       | 50,00%           | 4 971                                   | 0                             | 3 866                                    | 0                                           | 27 440      | -         | 1 285         |                 |
| TRAFIPARC                                      | 150         | 2367                                          | 40,00%           | 15                                      | 15                            | 1 676                                    | 1 676                                       |             | 0         | 427           | 80              |
| participations<br>(détenues entre 0.01 et 10%) |             |                                               |                  |                                         |                               |                                          |                                             |             |           |               |                 |
| autres parts étranger                          |             |                                               |                  | 6 455                                   | 6 455                         | 8 486                                    | 8 486                                       |             | 0         |               |                 |
| autres parts France                            |             |                                               |                  | 100                                     | 100                           |                                          |                                             |             |           |               |                 |
| TOTAUX                                         |             | 485 565                                       |                  | 1 024 884                               | 968 508                       | 121 371                                  | 101 601                                     | 84 133      | 3 142 963 | 95 036        | 81 733          |

(1) Capital

(2) Réserves, report à nouveau, résultats, provisions régler (7) Prêts et avances consentis par l'entreprise non encore remboursés valeur nette

(3) Quote part du capital détenu % (8) Montants des cautions et aval donnés par l'entreprise

(4) valeur comptable des titres détenus (9) Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé

(5) valeur comptable nette des titres détenus (10) Résultat du dernier exercice

(6) Prêts et avances consentis par l'entreprise non encore r (11) Dividendes encaissés par l'entreprise au cours de l'exercice

| Date d'arrêté                                                                | 30/09/2018  | 30/09/2017  | 30/09/2016  | 30/09/2015  | 30/09/2014  |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Durée de l'exercice (mois)                                                    | 12          | 12          | 12          | 12          | 12          |
| <b>CAPITAL EN FIN D'EXERCICE</b>                                               |             |             |             |             |             |
| Capital social                                                                 | 110 000 000 | 110 000 000 | 110 000 000 | 110 000 000 | 100 000 000 |
| Nombre d'actions                                                               |             |             |             |             |             |
| - ordinaires                                                                   | 128 159     | 128 159     | 130 193     | 130 193     | 129 859     |
| - à dividende prioritaire                                                     |             |             |             |             |             |
| Nombre maximum d'actions à créer                                             |             |             |             |             |             |
| - par conversion d'obligations                                                 |             |             |             |             |             |
| - par droit de souscription                                                    |             |             |             |             |             |
| <b>OPERATIONS ET RESULTATS</b>                                                 |             |             |             |             |             |
| Chiffre d'affaires hors taxes                                                  | 32 935 322  | 28 950 478  | 26 105 189  | 27 879 889  | 23 423 604  |
| Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions       | 116 360 434 | 99 192 248  | 107 708 781 | 63 725 387  | 39 047 873  |
| Impôts sur les bénéfices                                                    | -3 676 702  | -3 163 539  | -2 602 257  | 2 717 627   | -695 772    |
| Participation des salariés                                                    |             |             |             |             |             |
| Dot. Amortissements et provisions                                              | 10 517 927  | 18 494 601  | 16 485 188  | 9 928 111   | 1 085 552   |
| Résultat net                                                                  | 109 519 208 | 83 861 186  | 93 825 849  | 51 079 648  | 41 737 640  |
| Résultat distribué                                                           |             |             |             |             |             |
| <b>RESULTAT PAR ACTION</b>                                                     |             |             |             |             |             |
| Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions   | 936,63      | 798,66      | 847,29      | 468,59      | 329,77      |
| Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions       | 854,56      | 654,35      | 720,67      | 392,34      | 321,41      |
| Dividende attribué                                                            | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| <b>PERSONNEL</b>                                                               |             |             |             |             |             |
| Effectif moyen des salariés                                                   | 50          | 51          | 50          | 45          | 45          |
| Masse salariale                                                                | 6 725 108   | 6 100 520   | 5 699 011   | 5 203 998   | 4 749 567   |
| Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...) | 2 381 102   | 2 200 852   | 2 061 877   | 1 889 857   | 1 769 304   |

**FAYAT**  
**Société par Actions Simplifiée**  
**Au capital de 110 000 000 euros**  
**Siège social : 137 rue du Palais Gallien**  
**33000 Bordeaux**  
**595 750 589 RCS BORDEAUX**

---

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE  
DU 29 MARS 2019**

**AFFECTATION DE RESULTAT**

**TROISIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 109 519 208 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice ..... 109 519 208 euros

- Dotation au compte « Autres réserves » ..... 109 489 036 euros  
qui s'élève ainsi à 925 710 000 euros.

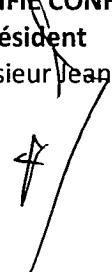
- Dotation au compte  
« Réserve spéciale relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants » ..... 26 345 euros  
qui s'élève ainsi à 105 380 euros.

- Le solde ..... 3 827 euros  
en totalité au compte « Report à Nouveau », qui présente ainsi un solde créditeur de  
4 952 660 euros.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

***Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.***

**CERTIFIE CONFORME**  
**Le Président**  
Monsieur Jean-Claude FAYAT





6-8 avenue des Satellites  
33185 LE HAILLAN



174 avenue du Truc  
BP60275  
33697 MERIGNAC Cedex

EXEMPLAIRE GREFFE

**FAYAT**

137 rue du Palais Gallien  
BP 90028  
33029 BORDEAUX CEDEX

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS**

**Exercice clos le 30 septembre 2018**

6-8 avenue des Satellites  
33185 LE HAILLAN

174 avenue du Truc  
BP60275  
33697 MERIGNAC Cedex

Aux Associés,

## 1. OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société **FAYAT** relatifs à l'exercice clos le **30 septembre 2018**, 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 à la fin de cet exercice.

## 2. FONDEMENT DE L'OPINION

### *Référentiel d'audit*

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

### *Indépendance*

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> octobre 2017 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.

### *Observation*

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points suivants exposés dans les notes :

- « Changements de méthodes comptables » de l'annexe des comptes sociaux concernant l'application des nouvelles règles issues du règlement n°2015-05 de l'Autorité des normes comptables du 2 juillet 2015 ;

6-8 avenue des Satellites  
33185 LE HAILLAN

174 avenue du Truc  
BP60275  
33697 MERIGNAC Cedex

- « Evènements significatifs de l'exercice » de l'annexe des comptes sociaux concernant les mouvements des créances rattachées et l'acquisition du groupe DYNAPAC en Octobre 2017.

### **3. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS**

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les titres de participation figurant au bilan au 30 septembre 2018 pour 968.508 K€, sont évalués selon les modalités décrites dans la note « Participations, titres immobilisés, valeurs mobilières » de l'annexe.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent la valeur d'utilité, notamment à revoir les perspectives des activités concernées, ainsi qu'à appréhender la valeur de la situation nette des filiales au regard notamment de leur rentabilité économique et de leurs actifs.

La note « Intégration fiscale » de l'annexe expose notamment les principes de l'intégration fiscale de votre société qui est la société tête de groupe. Dans le cadre de nos travaux, nous nous sommes assurés que l'ensemble des conséquences comptables de la convention d'intégration fiscale a été correctement appréhendé.

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.

### **4. VERIFICATIONS SPECIFIQUES**

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

6-8 avenue des Satellites  
33185 LE HAILLAN

174 avenue du Truc  
BP60275  
33697 MERIGNAC Cedex

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

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.

#### **5. RESPONSABILITES 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.

#### **6. RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A 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.

6-8 avenue des Satellites  
33185 LE HAILLAN

174 avenue du Truc  
BP60275  
33697 MERIGNAC Cedex

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.

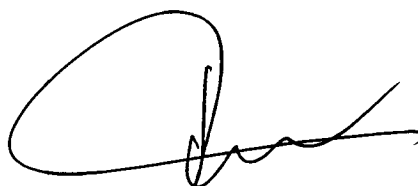
Mérignac et Le Haillan, le 14 mars 2019

**Les Commissaires aux Comptes**



---

**EXCO/ECAF**  
**Pierre GOGUET**



---

**DUPOUY ET ASSOCIES**  
**Bruno TIROT**

| Rubriques                                     | Montant Brut         | Amort. Prov.      | 30/09/2018           | 30/09/2017           |
|-----------------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|----------------------|
| Capital souscrit non appelé                   |                      |                   |                      |                      |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>          |                      |                   |                      |                      |
| Frais d'établissement                         |                      |                   |                      |                      |
| Frais de développement                        |                      |                   |                      |                      |
| Concessions, brevets et droits similaires     | 77 632               | 73 235            | 4 397                | 9 496                |
| Fonds commercial                              |                      |                   |                      |                      |
| Autres immobilisations incorporelles          |                      |                   |                      |                      |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles     |                      |                   |                      |                      |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>            |                      |                   |                      |                      |
| Terrains                                      | 1 386 050            | 408 178           | 977 872              | 1 257 017            |
| Constructions                                 | 12 453 101           | 8 575 804         | 3 877 297            | 6 060 102            |
| Installations techniques, matériel, outillage | 969                  | 58                | 911                  |                      |
| Autres immobilisations corporelles            | 4 253 717            | 2 123 577         | 2 130 140            | 2 183 553            |
| Immobilisations en cours                      |                      |                   |                      | 67 800               |
| Avances et acomptes                           |                      |                   |                      |                      |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>            |                      |                   |                      |                      |
| Participations par mise en équivalence        |                      |                   |                      |                      |
| Autres participations                         | 1 024 884 184        | 56 376 120        | 968 508 064          | 821 909 637          |
| Créances rattachées à des participations      | 50 679 619           | 3 865 753         | 46 813 866           | 37 570 662           |
| Autres titres immobilisés                     | 2 287 066            | 30 490            | 2 256 576            | 13 147 699           |
| Prêts                                         |                      |                   |                      |                      |
| Autres immobilisations financières            | 15 655               |                   | 15 655               | 11 480               |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                       | <b>1 096 037 994</b> | <b>71 453 215</b> | <b>1 024 584 779</b> | <b>882 217 447</b>   |
| <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                     |                      |                   |                      |                      |
| Matières premières, approvisionnements        |                      |                   |                      |                      |
| En-cours de production de biens               |                      |                   |                      |                      |
| En-cours de production de services            |                      |                   |                      |                      |
| Produits intermédiaires et finis              |                      |                   |                      |                      |
| Marchandises                                  |                      |                   |                      |                      |
| Avances et acomptes versés sur commandes      | 6 537                |                   | 6 537                | 39 954               |
| <b>CREANCES</b>                               |                      |                   |                      |                      |
| Créances clients et comptes rattachés         | 11 522 988           | 159 665           | 11 363 322           | 7 054 595            |
| Autres créances                               | 124 934 424          | 16 002 451        | 108 931 973          | 77 498 562           |
| Capital souscrit et appelé, non versé         |                      |                   |                      |                      |
| <b>DIVERS</b>                                 |                      |                   |                      |                      |
| Valeurs mobilières de placement               | 176 081 425          |                   | 176 081 425          | 84 642 208           |
| (dont actions propres : )                     |                      |                   |                      |                      |
| Disponibilités                                | 148 539 320          |                   | 148 539 320          | 284 100 895          |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>              |                      |                   |                      |                      |
| Charges constatées d'avance                   | 761 428              |                   | 761 428              | 1 351 658            |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                        | <b>461 846 122</b>   | <b>16 162 116</b> | <b>445 684 006</b>   | <b>454 687 872</b>   |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler          |                      |                   |                      |                      |
| Primes de remboursement des obligations       |                      |                   |                      |                      |
| Ecart de conversion actif                     |                      |                   |                      |                      |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                          | <b>1 557 884 116</b> | <b>87 615 331</b> | <b>1 470 268 785</b> | <b>1 336 905 318</b> |

| Rubriques                                                         | 30/09/2018           | 30/09/2017           |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Capital social ou individuel ( dont versé : 110 000 000 )         | 110 000 000          | 110 000 000          |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport                            | 12 878 206           | 12 878 206           |
| Ecart de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )              |                      |                      |
| Réserve légale                                                    | 11 000 000           | 11 000 000           |
| Réserves statutaires ou contractuelles                            |                      |                      |
| Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )        | 79 035               |                      |
| Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes 79 035 )   | 816 220 965          | 732 468 249          |
| Report à nouveau                                                  | 4 948 833            | 4 919 398            |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                 | <b>109 519 208</b>   | <b>83 861 186</b>    |
| Subventions d'investissement                                      |                      |                      |
| Provisions réglementées                                           | 598 634              | 34 999               |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                           | <b>1 065 244 881</b> | <b>955 162 038</b>   |
| Produits des émissions de titres participatifs                    |                      |                      |
| Avances conditionnées                                             |                      |                      |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                       |                      |                      |
| Provisions pour risques                                           | 17 546 482           | 18 240 696           |
| Provisions pour charges                                           | 28 088 623           | 23 220 992           |
| <b>PROVISIONS</b>                                                 | <b>45 635 105</b>    | <b>41 461 688</b>    |
| <b>DETTES FINANCIERES</b>                                         |                      |                      |
| Emprunts obligataires convertibles                                |                      |                      |
| Autres emprunts obligataires                                      |                      |                      |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit            | 151 401 978          | 131 353 879          |
| Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs ) | 193 633 236          | 192 997 877          |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                  |                      |                      |
| <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                                      |                      |                      |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                          | 4 530 471            | 5 058 146            |
| Dettes fiscales et sociales                                       | 5 674 486            | 6 864 939            |
| <b>DETTES DIVERSES</b>                                            |                      |                      |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                   | 2 747 046            | 2 695 609            |
| Autres dettes                                                     | 1 339 942            | 1 294 467            |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                                  |                      |                      |
| Produits constatés d'avance                                       | 61 639               | 16 675               |
| <b>DETTES</b>                                                     | <b>359 388 799</b>   | <b>340 281 592</b>   |
| Ecart de conversion passif                                        |                      |                      |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                              | <b>1 470 268 785</b> | <b>1 336 905 318</b> |

## Compte de résultat

Déclaration au 30/09/2018

| Rubriques                                                                         | France            | Exportation       | 30/09/2018         | 30/09/2017         |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Ventes de marchandises                                                            |                   |                   |                    |                    |
| Production vendue de biens                                                        |                   |                   |                    |                    |
| Production vendue de services                                                     | 22 807 924        | 10 127 397        | 32 935 322         | 28 950 478         |
| <b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>                                                   | <b>22 807 924</b> | <b>10 127 397</b> | <b>32 935 322</b>  | <b>28 950 478</b>  |
| Production stockée                                                                |                   |                   |                    |                    |
| Production immobilisée                                                            |                   |                   |                    |                    |
| Subventions d'exploitation                                                        |                   |                   |                    |                    |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges |                   |                   | 176 753            | 305 016            |
| Autres produits                                                                   |                   |                   | 1 144 141          | 707 525            |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                                                    |                   |                   | <b>34 256 216</b>  | <b>29 963 019</b>  |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                               |                   |                   |                    |                    |
| Variation de stock (marchandises)                                                 |                   |                   |                    |                    |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)   |                   |                   |                    |                    |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements)                     |                   |                   |                    |                    |
| Autres achats et charges externes                                                 |                   |                   | 12 129 448         | 11 259 531         |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                             |                   |                   | 1 267 476          | 1 226 918          |
| Salaires et traitements                                                           |                   |                   | 6 725 108          | 6 100 520          |
| Charges sociales                                                                  |                   |                   | 2 381 102          | 2 200 852          |
| <b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>                                                   |                   |                   |                    |                    |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements                                |                   |                   | 904 424            | 1 039 238          |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations                                 |                   |                   |                    |                    |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations                                 |                   |                   |                    |                    |
| Dotations aux provisions                                                          |                   |                   | 10 752             | 18 543             |
| Autres charges                                                                    |                   |                   | 1 003 987          | 432 153            |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                                     |                   |                   | <b>24 422 297</b>  | <b>22 277 756</b>  |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                    |                   |                   | <b>9 833 919</b>   | <b>7 685 264</b>   |
| <b>OPERATIONS EN COMMUN</b>                                                       |                   |                   |                    |                    |
| Bénéfice attribué ou perte transférée                                             |                   |                   |                    |                    |
| Perte supportée ou bénéfice transféré                                             |                   |                   |                    |                    |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                                        |                   |                   |                    |                    |
| Produits financiers de participations                                             |                   |                   | 82 572 974         | 64 138 322         |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé          |                   |                   | 50 000 000         | 28 000 000         |
| Autres intérêts et produits assimilés                                             |                   |                   | 5 180 928          | 7 933 444          |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges                   |                   |                   | 2 756 627          |                    |
| Différences positives de change                                                   |                   |                   | 6 096 902          | 200 622            |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                     |                   |                   |                    |                    |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                                        |                   |                   | <b>146 607 432</b> | <b>100 272 388</b> |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions             |                   |                   | 305 406            | 1 355 238          |
| Intérêts et charges assimilées                                                    |                   |                   | 4 825 674          | 6 104 729          |
| Différences négatives de change                                                   |                   |                   | 6 007 031          | 1 163 387          |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                    |                   |                   |                    |                    |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                                                        |                   |                   | <b>11 138 111</b>  | <b>8 623 354</b>   |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                                                         |                   |                   | <b>135 469 321</b> | <b>91 649 034</b>  |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                                              |                   |                   | <b>145 303 240</b> | <b>99 334 298</b>  |

# Compte de résultat

Déclaration au 30/09/2018

| Rubriques                                                                 | 30/09/2018         | 30/09/2017         |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                          | 2 016 924          | 587 412            |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                          | 23 689 687         | 786 838            |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges           | 5 817 566          | 4 836 120          |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                             | <b>31 524 177</b>  | <b>6 210 371</b>   |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                         | 31 762 546         | 3 794 452          |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                         | 21 350 827         | 114 868            |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions | 17 871 537         | 20 937 702         |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                            | <b>70 984 911</b>  | <b>24 847 022</b>  |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                              | <b>-39 460 734</b> | <b>-18 636 651</b> |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise                  |                    |                    |
| Impôts sur les bénéfices                                                  | -3 676 702         | -3 163 539         |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                                                 | <b>212 387 825</b> | <b>136 445 778</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                                                  | <b>102 868 617</b> | <b>52 584 592</b>  |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>                                                  | <b>109 519 208</b> | <b>83 861 186</b>  |

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes sociaux annuels de FAYAT SAS. Etablis pour l'exercice de 12 mois clos au 30 septembre 2018, les comptes annuels ont été arrêtés par les dirigeants de la société.

Sauf indication contraire, les montants sont exprimés en euros.

|                                                               |
|---------------------------------------------------------------|
| <b>METHODES D'EVALUATION<br/>ET COMPARABILITE DES COMPTES</b> |
|---------------------------------------------------------------|

#### **Base de préparation des comptes sociaux**

Les comptes sociaux annuels de FAYAT SAS pour l'exercice au 30 septembre 2018 ont été établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au PCG) à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique.

Seules sont exprimées les informations significatives.

#### **Changements de méthodes comptables**

La société FAYAT SAS a appliqué pour la première fois le règlement ANC n°2015-05 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture. Cette modification constitue un changement de méthodes comptables devant être comptabilisé selon les dispositions de l'article 122-2 du PCG. Toutefois, conformément à la possibilité offerte par le règlement ANC n°2015-05, la société a décidé de limiter les modifications rétrospectives aux seules opérations existantes en date de première application (le 1er octobre 2017). Dans le cas de la société, l'adoption des nouvelles règles n'a pas d'impact sur les capitaux propres d'ouverture et aucune information pro forma n'est donc fournie.

#### **Opérations en devises**

##### **Chiffre d'affaires**

Les ventes en devises sont enregistrées en chiffre d'affaires au cours du jour de la vente. L'effet de la couverture est, le cas échéant, comptabilisé dans le même compte de chiffre d'affaires.

##### **Dettes et créances commerciales, disponibilités**

Les dettes, créances et disponibilités libellées en devises sont converties en fin d'exercice à leur cours de clôture. Les différences de conversion résultant de la réévaluation des créances et dettes en devises au cours de clôture sont inscrites au bilan en «écarts de conversion actif» lorsqu'il s'agit d'une perte latente et en «écarts de conversion passif» lorsqu'il s'agit d'un gain latent. Les écarts de conversion actifs font l'objet d'une provision à concurrence du risque non couvert.

Les écarts de conversion résultant de la réévaluation des disponibilités sont portés au compte de résultat, sauf si les disponibilités entrent dans une relation de couverture (élément couvert ou couverture). Dans ce cas, les écarts de conversion sont inscrits au bilan et suivent les principes de comptabilité de couverture.

Les écarts de conversion des dettes et créances d'exploitation (provisionnés ou réalisés) sont comptabilisés en résultat d'exploitation. Les écarts de conversion des dettes et créances financières (provisionnés ou réalisés) sont comptabilisés en résultat financier.

#### **Immobilisations acquises libellées en devises**

En l'absence de couverture, le coût d'entrée de ces immobilisations est converti en euros à la date d'entrée de l'immobilisation à l'actif. L'écart entre le cours du jour de l'acquisition et le cours effectif de paiement constitue donc une perte ou un gain de change.

Dans le cas d'une couverture, l'effet de la couverture doit obligatoirement être intégré dans la valeur d'entrée de l'immobilisation, en complément du prix d'achat. Les frais engagés au titre de la mise en place de la couverture sont intégrés au coût d'entrée de l'immobilisation.

### **NOTES SUR LE BILAN**

#### **Immobilisations corporelles et incorporelles**

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue,

La méthode de comptabilisation des composants a été appliquée.

#### **Frais d'acquisition des immobilisations**

Les droits de mutation, honoraires (agences, notaires, etc.) ou commissions (courtages et autres coûts de transaction liés à l'acquisition) et frais d'actes (frais légaux, frais de transfert de propriété, etc.) sont comptabilisés en charges.

#### **Coûts d'emprunt**

L'entreprise a opté pour la comptabilisation en charges des intérêts des emprunts spécifiques à l'acquisition ou à la production d'immobilisations.



## Amortissement des immobilisations corporelles

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire et dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

Constructions :

- |                |                             |
|----------------|-----------------------------|
| - Toiture      | 10 à 20 ans – mode linéaire |
| - Fluides      | 10 ans – mode linéaire      |
| - Aménagements | 10 ans – mode linéaire      |
| - Gros œuvre   | 20 à 50 ans – mode linéaire |

|                          |                            |
|--------------------------|----------------------------|
| Installations techniques | 5 à 10 ans – mode linéaire |
|--------------------------|----------------------------|

Matériel et outillage industriels :

- |                           |                                                      |
|---------------------------|------------------------------------------------------|
| - amortissement comptable | durée d'utilisation 2 à 8 ans – mode linéaire        |
| - amortissement fiscal    | durée d'usage 2 à 8 ans – mode linéaire ou dégressif |

|                                                             |                        |
|-------------------------------------------------------------|------------------------|
| Installations générales, agencements et aménagements divers | 10 ans – mode linéaire |
|-------------------------------------------------------------|------------------------|

|                       |                                        |
|-----------------------|----------------------------------------|
| Matériel de transport | 2 à 5 ans – mode linéaire ou dégressif |
|-----------------------|----------------------------------------|

|                    |                                        |
|--------------------|----------------------------------------|
| Matériel de bureau | 2 à 5 ans – mode linéaire ou dégressif |
|--------------------|----------------------------------------|

|                       |                                        |
|-----------------------|----------------------------------------|
| Matériel informatique | 2 à 4 ans – mode linéaire ou dégressif |
|-----------------------|----------------------------------------|

|          |                            |
|----------|----------------------------|
| Mobilier | 5 à 20 ans – mode linéaire |
|----------|----------------------------|

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

## Dépréciations des immobilisations corporelles

Une provision pour dépréciation est calculée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

## Participations, titres immobilisés, valeurs mobilières

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition y compris les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes).

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées au coût d'achat. Le cas échéant, lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

## Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Les provisions pour dépréciation sont déterminées au cas par cas.





# Règles et méthodes comptables et faits marquants

Déclaration au 30/09/2018

## Centralisation de trésorerie

Les excédents de trésorerie des sociétés centralisées sont rémunérées sur la base du taux de placements moyen annuel obtenus des placements de la société centralisatrice :

- Placements bancaires
- Prêts intra-groupe réalisés par la société centralisatrice le cas échéant

Le paiement des intérêts est effectué une fois par an en début d'exercice N+1.

Les sociétés centralisées en situation emprunteuse rémunèrent la société centralisatrice au taux de rémunération moyen du cash pool.

## Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont comptabilisées pour faire face à des sorties de ressources probables résultant d'obligations actuelles issues d'événements passés.

## Engagements de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier. Les engagements correspondants ont été constatés sous la forme de provision pour les effectifs ETAM. Les engagements relatifs aux cadres sont couverts par une assurance.

La part des engagements qui ont fait l'objet d'une provision s'élève à 37 193.72 euros.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

|                                   |                       |
|-----------------------------------|-----------------------|
| - Taux d'actualisation            | 1.45 %                |
| - Taux de croissance des salaires | 1 %                   |
| - Age de départ à la retraite     | 67 ans                |
| - Table de taux de mortalité      | table INSEE 2013-2015 |

## Opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

**NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT**

**Produits et charges exceptionnels**

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

**CICE**

Le Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE) est comptabilisé en diminution des charges de personnel.

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation, de recrutement, de prospection de nouveaux marchés et de reconstitution de leur fonds de roulement.

L'utilisation par l'entreprise de ce crédit d'impôt a été conforme aux objectifs prévus par la loi, notamment dans le financement du fonds de roulement.

Le montant du CICE de l'année civile 2017 imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de l'année 2018 est de 35 742 euros : CICE FAYAT pour 29 490 € et CICE GIE FCI pour 6 252 €.

**Effectif moyen**

L'effectif moyen ne tient pas compte du personnel mis à disposition, notamment le personnel intérimaire et le personnel détaché ou prêté.

**Rémunération des commissaires aux comptes**

| Nom du commissaire<br>aux comptes       | Honoraires<br>comptabilisés au titre du<br>contrôle légal | Honoraires<br>comptabilisés au titre<br>des autres services | Total<br>par commissaire aux<br>comptes |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| CABINET DUPOUY                          | 62 650                                                    | 712 195                                                     | 774 845                                 |
| EXCO                                    | 63 570                                                    |                                                             | 63 570                                  |
| <b>Montant total<br/>des honoraires</b> | <b>126 220</b>                                            | <b>712 195</b>                                              | <b>838 415</b>                          |

**Intégration fiscale**

A partir de l'exercice ouvert au 01/10/1990, la Société FAYAT SAS est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS FAYAT, 137 Rue du Palais Gallien 33029 BORDEAUX CEDEX. L'option a été renouvelée en date du 01/10/2010. Elle agit en qualité de tête de groupe.

La convention d'intégration fiscale est celle préconisée par l'administration fiscale. L'impôt sur les bénéfices est calculé comme en l'absence d'intégration fiscale, excepté les deux points suivants :

- Tous les crédits d'impôts sont directement acquis.
- La quote-part de frais et charges appliquée sur les dividendes perçus des filiales intégrées fiscalement est identique à la quote-part applicable aux dividendes reçus par la tête de groupe (1%).

Les créances d'impôts liées au déficit ne sont pas comptabilisées.

En revanche, FAYAT SAS étant tenue de leur restituer ces déficits dès leurs premiers bénéfices, elle comptabilise une provision pour impôt.

Si FAYAT SAS était seule, elle paierait un impôt sur les bénéfices d'un montant de 2 961 675 euros.

FAYAT SAS prend à sa charge l'impôt lié aux corrections existantes entre la somme des résultats fiscaux individuels et le résultat d'ensemble : gain global de 10 289 698 euros sur l'exercice. Au 30/09/2018, le groupe intégré ne dispose d'aucun déficit reportable.

La société FAYAT SAS supporte l'impôt sur les résultats de sa filiale allemande FAYAT BOMAG KG.

|                            |
|----------------------------|
| <b>AUTRES INFORMATIONS</b> |
|----------------------------|

**Identité de la société mère consolidant les comptes de la société**

Dénomination sociale : FAYAT

Forme : SAS

Au capital de : 110 000 000 euros

Adresse du siège social : 137 rue du Palais Gallien  
33029 BORDEAUX CEDEX

Les comptes consolidés du Groupe FAYAT sont disponibles au siège de la société FAYAT SAS : 137 rue du Palais Gallien 33000 Bordeaux.

|                 |
|-----------------|
| FAITS MARQUANTS |
|-----------------|

## 1.1. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

L'exercice clos au 30 septembre 2018 a été marqué par les événements suivants :

### 1.1.1. Patrimoine financier

#### *Acquisition du Groupe DYNAPAC*

En date du 4 octobre 2017, la société FAYAT a signé l'acquisition du Groupe DYNAPAC. Le Groupe DYNAPAC est présent commercialement dans 19 pays et dispose de quatre usines de productions (Suède, Allemagne, Brésil et Chine) ainsi que d'un accord de production en Inde. Le Groupe DYNAPAC dispose d'une équipe de 1.280 collaborateurs dans le monde entier pour réaliser un chiffre d'affaire de plus de 300M€ en 2016. Cette acquisition permet au Groupe FAYAT de renforcer sa position au sein de la filière Equipements Routiers en proposant aux clients un choix plus large d'équipements, une force d'innovation accrue. Le caractère familial du Groupe FAYAT va permettre à DYNAPAC de disposer des moyens techniques, humains et financiers stables avec une stratégie à long terme. Les synergies entre les filiales du Groupe complètent les bénéfices de cette acquisition. Les parties ont convenu contractuellement de ne pas divulguer le prix d'acquisition

*Les principaux autres mouvements sur titres de participation en 2018 ont été les suivants :*

- Souscription au capital de sociétés nouvellement créées :
  - SNC FAYAT IT :  
Transformation du GIE FAYAT IT en SNC suite à la décision de l'AGE des membres en date du 2 janvier 2018.
  - SAS FAYAT MATERIEL ROUTIER  
Date de création : 07/08/2018
- Cessions de titres :
  - SAS LE RESERVOIR  
En date du 28 août 2018, la société a cédé ces actions détenues dans la société LE RESERVOIR à la SARL FMPH.

De nouvelles créances rattachées ont été comptabilisées au titre de l'exercice 2018 pour un montant total de 14,6 M€ (principalement VIGNOBLES CLEMENT FAYAT, FAYAT FONCIERE et TRAFIPARC).

La société a souscrit le 5 octobre 2017 à l'emprunt obligataire de la société JETKEY II à hauteur de sa Q/P (soit 33,33 %), soit un montant de 600 K€.

En raison des difficultés financières de certaines filiales, FAYAT SAS a octroyé des abandons de créances à hauteur de 31 715 K€.

La société a également activé la clause de retour à meilleure fortune sur un abandon de créance consenti à la société VIRY en 2013 pour un montant de 1 600 K€.

### 1.1.2. Département Partenariat Public Privé

- F-AUTOROUTE / Cessions actions et OCA ALBEA

En date du 3 octobre 2017, les actions détenues par FAYAT SAS dans la société ALBEA, ainsi que l'ensemble des Obligations Convertibles en Actions ont été cédés à la société F-AUTOROUTE, société détenue à 100% par FAYAT SAS et créée au cours de l'exercice 2017. La cession a été réalisée à la valeur nette comptable au 30 septembre 2017.

Le 3 octobre 2017, une augmentation de capital de 2 340 K€ a été réalisée par F-AUTOROUTES par création de 2 339 757 actions, d'une valeur nominale de 1 € et pour un prix d'émission total de 11 699 K€. Ces actions ont été intégralement souscrites par FAYAT SAS et libérées par compensation de créance.

A l'issue de l'ensemble de ces opérations, FAYAT SAS détient donc l'intégralité des titres de F-AUTOROUTES pour 11 699 K€ au 30 septembre 2018.

- Les autres souscriptions concernent

- CS LILLE PARTENARIAT

Conformément au contrat de partenariat et en date du 28 mai 2018, la société a souscrit à l'augmentation de capital de la société CS LILLE PARTENARIAT pour un montant de 40 829 euros. Suite à cette augmentation, la participation de FAYAT SAS reste inchangée (49,5 %).

- MAYLIA PARTENARIAT

Conformément au contrat de partenariat et en date du 2 août 2018, la société a souscrit à l'augmentation de capital de la société MAYLIA PARTENARIAT pour un montant de 46 937 euros. Suite à cette augmentation, la participation de FAYAT SAS reste inchangée (42,5 %).

- LEONORD

Conformément au contrat de partenariat et en date du 25 avril 2018, la société a souscrit à l'augmentation de capital de la société LEONORD pour un montant de 230 082 euros. Suite à cette augmentation, la participation de FAYAT SAS reste inchangée (35 %).

- SHS PARTICIPATION

En date du 10 septembre 2018, la société a souscrit à l'intégralité de l'augmentation de capital de la société SHS PARTICIPATION pour un montant de 178 125 euros. La société FAYAT SAS est associée unique de SHS PARTICIPATION.



|                                            |
|--------------------------------------------|
| <b>EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE</b> |
|--------------------------------------------|

- Cession SHS PARTICIPATION

En date du 13 novembre 2018, la société FAYAT a cédé à QUAERO 49 % de sa participation dans SHS PARTICIPATION.

QUAERO a par ailleurs apporté à cette date une avance d'associé à SHS PARTICIPATION ayant permis à SHS PARTICIPATION de rembourser 49 % de l'avance d'associé qui lui avait été apportée par FAYAT en date du 10 septembre 2018.

- Cession LEONORD

Conformément aux dispositions du pacte d'actionnaires FAYAT a cédé le 30 octobre 2018 à FIDEPPP2 50 % de sa participation dans LEONORD et de ses avances d'associé. A la suite de cette opération, FAYAT détient 17,5 % du capital social et des avances d'associés octroyés à LEONORD.

| Rubriques                                            | Début d'exercice   | Réévaluation | Acquisit., apports |
|------------------------------------------------------|--------------------|--------------|--------------------|
| <b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT</b>     |                    |              |                    |
| <b>AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b> | 77 632             |              |                    |
| Terrains                                             | 1 660 550          |              |                    |
| <b>Dont composants</b>                               |                    |              |                    |
| Constructions sur sol propre                         | 13 767 453         |              |                    |
| Constructions sur sol d'autrui                       | 547 775            |              |                    |
| Const. Install. générales, agenc., aménag.           | 1 937 952          |              |                    |
| Install. techniques, matériel et outillage ind.      |                    |              | 969                |
| Installations générales, agenc., aménag.             | 1 418 899          |              | 49 400             |
| Matériel de transport                                | 575 770            |              | 158 853            |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier           | 2 156 170          |              | 45 452             |
| Emballages récupérables et divers                    |                    |              |                    |
| Immobilisations corporelles en cours                 | 67 800             |              |                    |
| Avances et acomptes                                  |                    |              |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                   | <b>22 132 369</b>  |              | <b>254 674</b>     |
| Participations évaluées par mise en équivalence      |                    |              |                    |
| Autres participations                                | 914 299 324        |              | 170 956 902        |
| Autres titres immobilisés                            | 15 934 817         |              | 675 539            |
| Prêts et autres immobilisations financières          | 11 480             |              | 35 665             |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>                   | <b>930 245 621</b> |              | <b>171 668 106</b> |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                 | <b>952 455 623</b> |              | <b>171 922 780</b> |

| Rubriques                                         | Virement          | Cession   | Fin d'exercice       | Valeur d'origine |
|---------------------------------------------------|-------------------|-----------|----------------------|------------------|
| <b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT</b>     |                   |           |                      |                  |
| <b>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES</b>         |                   |           | 77 632               |                  |
| Terrains                                          |                   | 274 500   | 1 386 050            |                  |
| Constructions sur sol propre                      |                   | 3 867 879 | 9 899 574            |                  |
| Constructions sur sol d'autrui                    |                   |           | 547 775              |                  |
| Constructions, installations générales, agenc.    |                   | -67 800   | 2 005 752            |                  |
| Installations techn., matériel et outillages ind. |                   |           | 969                  |                  |
| Installations générales, agencements divers       |                   | 10 400    | 1 457 899            |                  |
| Matériel de transport                             |                   | 140 428   | 594 195              |                  |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier        |                   |           | 2 201 622            |                  |
| Emballages récupérables et divers                 |                   |           |                      |                  |
| Immobilisations corporelles en cours              |                   | 67 800    |                      |                  |
| Avances et acomptes                               |                   |           |                      |                  |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                | <b>4 293 206</b>  |           | <b>18 093 837</b>    |                  |
| Participations évaluées par mise équivalence      |                   |           |                      |                  |
| Autres participations                             | 9 692 423         |           | 1 075 563 804        |                  |
| Autres titres immobilisés                         | 14 323 289        |           | 2 287 066            |                  |
| Prêts et autres immobilisations financières       | 31 491            |           | 15 655               |                  |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>                | <b>24 047 203</b> |           | <b>1 077 866 524</b> |                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                              | <b>28 340 409</b> |           | <b>1 096 037 994</b> |                  |



## Tableau des immobilisations en composants

Déclaration au 30/09/2018

La méthode de comptabilisation a été appliquée aux immobilisations suivantes :

| Rubriques                    | Valeur brute | Utilisation ou Taux d'amortissement | Mode d'amortissement |
|------------------------------|--------------|-------------------------------------|----------------------|
| Bâtiment gros oeuvre         | 3 681 791    |                                     | Linéaire 20 à 50 ans |
| Bâtiment toiture             | 1 068 605    |                                     | Linéaire 5 à 20 ans  |
| Bâtiment fluide              | 629 360      |                                     | Linéaire 10 ans      |
| Bâtiment autres aménagements | 1 953 969    |                                     | Linéaire 5 à 20 ans  |
| TOTAL DU BILAN               | 7 333 725    |                                     |                      |



# Amortissements

Déclaration au 30/09/2018

| Rubriques                                                   | Début d'exercice  | Dotations      | Reprises         | Fin d'exercice    |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|------------------|-------------------|
| <b>FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT</b>            |                   |                |                  |                   |
| <b>AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                 | 68 136            | 5 099          |                  | 73 235            |
| Terrains                                                    | 403 533           | 4 645          |                  | 408 178           |
| Constructions sur sol propre                                | 8 838 765         | 406 944        | 2 242 203        | 7 003 505         |
| Constructions sur sol d'autrui                              | 188 360           | 34 506         |                  | 222 866           |
| Constructions installations générales, agenc., aménag.      | 1 165 953         | 183 480        |                  | 1 349 433         |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels |                   | 58             |                  | 58                |
| Installations générales, agenc. et aménag. divers           | 98 521            | 19 606         |                  | 118 127           |
| Matériel de transport                                       | 400 563           | 94 086         | 113 402          | 381 246           |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier                | 1 468 203         | 156 000        |                  | 1 624 203         |
| Emballages récupérables, divers                             |                   |                |                  |                   |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                          | <b>12 563 897</b> | <b>899 325</b> | <b>2 355 605</b> | <b>11 107 617</b> |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                        | <b>12 632 033</b> | <b>904 424</b> | <b>2 355 605</b> | <b>11 180 852</b> |

| <b>VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES</b> |                                 |                |                        |                                 |                |                        |                                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------|------------------------|---------------------------------|----------------|------------------------|----------------------------------------|
| 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. |                                        |

|                   |                |              |  |              |              |  |                |
|-------------------|----------------|--------------|--|--------------|--------------|--|----------------|
| <b>FRAIS ETBL</b> |                |              |  |              |              |  |                |
| <b>AUT. INC.</b>  |                |              |  | 5 099        |              |  | -5 099         |
| Terrains          |                |              |  |              |              |  |                |
| Construct.        |                |              |  |              |              |  |                |
| - sol propre      |                |              |  |              |              |  |                |
| - sol autrui      | 1 079          |              |  |              |              |  | 1 079          |
| - installations   |                |              |  |              |              |  |                |
| Install. Tech.    |                | 49           |  |              |              |  | 49             |
| Install. Gén.     |                |              |  |              | 9            |  | -9             |
| Mat. Transp.      |                |              |  |              |              |  |                |
| Mat bureau        |                | 4 790        |  |              | 7 118        |  | -2 329         |
| Embal récup.      |                |              |  |              |              |  |                |
| <b>CORPOREL.</b>  | <b>1 079</b>   | <b>4 839</b> |  |              | <b>7 127</b> |  | <b>-1 209</b>  |
| Acquis. titre     | 569 943        |              |  |              |              |  | 569 943        |
| <b>TOTAL</b>      | <b>571 022</b> | <b>4 839</b> |  | <b>5 099</b> | <b>7 127</b> |  | <b>563 635</b> |

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

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

| Rubriques                                                             | Début d'exercice   | Dotations         | Reprises         | Fin d'exercice     |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| Provisions gisements miniers, pétroliers                              |                    |                   |                  |                    |
| Provisions pour investissement                                        |                    |                   |                  |                    |
| Provisions pour hausse des prix                                       |                    |                   |                  |                    |
| Amortissements dérogatoires                                           | 34 999             | 575 861           | 12 226           | 598 634            |
| Dont majorations exceptionnelles de 30 %                              |                    |                   |                  |                    |
| Provisions pour prêts d'installation                                  |                    |                   |                  |                    |
| Autres provisions réglementées                                        |                    |                   |                  |                    |
| <b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>                                        | <b>34 999</b>      | <b>575 861</b>    | <b>12 226</b>    | <b>598 634</b>     |
| Provisions pour litiges                                               |                    |                   |                  |                    |
| Provisions pour garanties données aux clients                         |                    |                   |                  |                    |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme                            |                    |                   |                  |                    |
| Provisions pour amendes et pénalités                                  |                    |                   |                  |                    |
| Provisions pour pertes de change                                      |                    |                   |                  |                    |
| Provisions pour pensions, obligations similaires                      | 26 441             | 10 752            |                  | 37 194             |
| Provisions pour impôts                                                | 23 194 551         | 4 856 878         |                  | 28 051 429         |
| Provisions pour renouvellement immobilisations                        |                    |                   |                  |                    |
| Provisions pour gros entretiens, grandes révis.                       |                    |                   |                  |                    |
| Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer                      |                    |                   |                  |                    |
| Autres provisions pour risques et charges                             | 18 240 696         | 724 525           | 1 418 739        | 17 546 482         |
| <b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>                                  | <b>41 461 688</b>  | <b>5 592 156</b>  | <b>1 418 739</b> | <b>45 635 105</b>  |
| Dépréciations immobilisations incorporelles                           |                    |                   |                  |                    |
| Dépréciations immobilisations corporelles                             |                    |                   |                  |                    |
| Dépréciations titres mis en équivalence                               |                    |                   |                  |                    |
| Dépréciations titres de participation                                 | 51 839 845         | 8 920 469         | 4 384 193        | 56 376 120         |
| Dépréciations autres immobilis. financières                           | 5 766 298          | 886 572           | 2 756 627        | 3 896 243          |
| Dépréciations stocks et en cours                                      |                    |                   |                  |                    |
| Dépréciations comptes clients                                         | 159 665            |                   |                  | 159 665            |
| Autres dépréciations                                                  | 13 792 219         | 2 212 639         | 2 408            | 16 002 451         |
| <b>DEPRECIATIONS</b>                                                  | <b>71 558 028</b>  | <b>12 019 680</b> | <b>7 143 228</b> | <b>76 434 480</b>  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                  | <b>113 054 716</b> | <b>18 187 696</b> | <b>8 574 193</b> | <b>122 668 219</b> |
| Dotations et reprises d'exploitation                                  |                    | 10 752            |                  |                    |
| Dotations et reprises financières                                     |                    | 305 406           | 2 756 627        |                    |
| Dotations et reprises exceptionnelles                                 |                    | 17 871 537        | 5 817 566        |                    |
| Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice |                    |                   |                  |                    |

| ETAT DES CREANCES                                                       | Montant brut       | 1 an au plus       | plus d'un an      |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Créances rattachées à des participations                                | 50 679 619         | 3 385 324          | 47 294 295        |
| Prêts                                                                   |                    |                    |                   |
| Autres immobilisations financières                                      | 15 655             | 15 655             |                   |
| Clients douteux ou litigieux                                            |                    |                    |                   |
| Autres créances clients                                                 | 11 522 988         | 11 363 322         | 159 665           |
| Créance représentative de titres prêtés                                 |                    |                    |                   |
| Personnel et comptes rattachés                                          | 3 238              | 3 238              |                   |
| Sécurité Sociale et autres organismes sociaux                           | 40 425             | 40 425             |                   |
| Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices                    | 32 110 334         | 32 110 334         |                   |
| Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée                 | 14 254 915         | 14 254 915         |                   |
| Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés |                    |                    |                   |
| Etat, autres collectivités : créances diverses                          | 52 573             | 52 573             |                   |
| Groupe et associés                                                      | 77 272 464         | 77 272 464         |                   |
| Débiteurs divers                                                        | 1 200 475          | 1 200 475          |                   |
| Charges constatées d'avance                                             | 761 428            | 761 428            |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                    | <b>187 914 114</b> | <b>140 460 153</b> | <b>47 453 961</b> |

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   | 10 295 664         | 10 295 664         |                    |                   |
| Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine   | 141 106 314        | 31 560 698         | 96 489 247         | 13 056 369        |
| Emprunts et dettes financières divers           | 159 752            | 159 752            |                    |                   |
| Fournisseurs et comptes rattachés               | 4 530 471          | 4 530 471          |                    |                   |
| Personnel et comptes rattachés                  | 300 832            | 300 832            |                    |                   |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux   | 390 727            | 390 727            |                    |                   |
| Etat : impôt sur les bénéfices                  | 3 060 293          | 3 060 293          |                    |                   |
| Etat : taxe sur la valeur ajoutée               | 1 226 318          | 1 226 318          |                    |                   |
| Etat : obligations cautionnées                  |                    |                    |                    |                   |
| Etat : autres impôts, taxes et assimilés        | 696 316            | 696 316            |                    |                   |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 2 747 046          | 2 747 046          |                    |                   |
| Groupe et associés                              | 193 473 484        | 193 473 484        |                    |                   |
| Autres dettes                                   | 1 339 942          | 1 339 942          |                    |                   |
| Dettes représentatives de titres empruntés      |                    |                    |                    |                   |
| Produits constatés d'avance                     | 61 639             | 61 639             |                    |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                            | <b>359 388 799</b> | <b>249 843 183</b> | <b>96 489 247</b>  | <b>13 056 369</b> |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice          | 75 000 000         |                    |                    |                   |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice         | 19 285 886         |                    |                    |                   |
| Emprunts, dettes contractés auprès d'associés   | 4 704 042          |                    |                    |                   |

| Compte                                        | Libellé              | 30/09/2018          | 30/09/2017          | Ecart              |
|-----------------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| <b>CHARGES A PAYER</b>                        |                      |                     |                     |                    |
| <b>EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>         |                      |                     |                     |                    |
| 16888000                                      | Int courus Empt Dett | 159 752,19          | 90 654,51           | 69 097,68          |
| <b>TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>   |                      | <b>159 752,19</b>   | <b>90 654,51</b>    | <b>69 097,68</b>   |
| <b>DETTE FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>       |                      |                     |                     |                    |
| 40800000                                      | Fm FNP               | 749 037,46          | 1 031 272,01        | -282 234,55        |
| <b>TOTAL DETTE FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b> |                      | <b>749 037,46</b>   | <b>1 031 272,01</b> | <b>-282 234,55</b> |
| <b>AUTRES DETTES</b>                          |                      |                     |                     |                    |
| 45580000                                      | Intérêts courus      | 216 605,30          | 2 633,00            | 213 972,30         |
| <b>TOTAL AUTRES DETTES</b>                    |                      | <b>216 605,30</b>   | <b>2 633,00</b>     | <b>213 972,30</b>  |
| <b>DETTE FISCALES ET SOCIALES</b>             |                      |                     |                     |                    |
| 42860000                                      | Perso autres CAP     | 2 093,73            | 2 320,75            | -227,02            |
| 42863000                                      | Frais dep perso      | 22 202,13           | 16 511,49           | 5 690,64           |
| 43860000                                      | CAP org sociaux      | 1 274,48            | 1 343,25            | -68,77             |
| 44861000                                      | Charge à payer CET   | 56 936,00           | 30 030,00           | 26 906,00          |
| 44861100                                      | CAP taxe apprentiss  | 30 710,80           | 26 551,05           | 4 159,75           |
| 44861200                                      | Charge à payer TVS   | 21 463,00           | 27 745,00           | -6 282,00          |
| 44861300                                      | CAP form prof cont   | 45 247,85           | 39 301,51           | 5 946,34           |
| 44861400                                      | CAP invest construct | 45 449,11           | 42 294,56           | 3 154,55           |
| 44861600                                      | CAP taxes foncières  | 475 184,00          | 458 449,00          | 16 735,00          |
| 44861800                                      | Charge à payer C3S   | 12 260,00           | 7 554,00            | 4 706,00           |
| 44863000                                      | Taxe sur salaires    | 9 065,04            | 12 214,83           | -3 149,79          |
| <b>TOTAL DETTE FISCALES ET SOCIALES</b>       |                      | <b>721 886,14</b>   | <b>664 315,44</b>   | <b>57 570,70</b>   |
| <b>TOTAL CHARGES A PAYER</b>                  |                      | <b>1 847 281,09</b> | <b>1 788 874,96</b> | <b>58 406,13</b>   |



# Charges et produits constatés d'avance

Déclaration au 30/09/2018

| Compte                                   | Libellé              | 30/09/2018        | 30/09/2017          | Ecart              |
|------------------------------------------|----------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| <b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>       |                      |                   |                     |                    |
| 48600000                                 | CCA Chg Const Avance | 761 428,21        | 1 351 657,65        | -590 229,44        |
| <b>TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b> |                      | <b>761 428,21</b> | <b>1 351 657,65</b> | <b>-590 229,44</b> |
| <b>PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>       |                      |                   |                     |                    |
| 48700000                                 | Pdt CA divers        |                   | -16 675,00          | 16 675,00          |
| 48700100                                 | Pdt CA divers        | -61 638,63        |                     | -61 638,63         |
| <b>TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b> |                      | <b>-61 638,63</b> | <b>-16 675,00</b>   | <b>-44 963,63</b>  |

,

| Compte                                         | Libellé              | 30/09/2018          | 30/09/2017          | Ecart              |
|------------------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| <b>PRODUITS A RECEVOIR</b>                     |                      |                     |                     |                    |
| <b>CREANCES RATTACH.A PARTICIPATIONS</b>       |                      |                     |                     |                    |
| 26780000                                       | Int courus s/créance | 24 644,21           | 31 269,97           | -6 625,76          |
| <b>TOTAL CREANCES RATTACH.A PARTICIPATIONS</b> |                      | <b>24 644,21</b>    | <b>31 269,97</b>    | <b>-6 625,76</b>   |
| <b>AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES</b>         |                      |                     |                     |                    |
| 27680000                                       | Intérêts courus      | 15 654,69           | 7 279,96            | 8 374,73           |
| <b>TOTAL AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES</b>   |                      | <b>15 654,69</b>    | <b>7 279,96</b>     | <b>8 374,73</b>    |
| <b>CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b>            |                      |                     |                     |                    |
| 41810000                                       | Clt pdts à facturer  | 137 637,60          | 90 160,00           | 47 477,60          |
| <b>TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b>      |                      | <b>137 637,60</b>   | <b>90 160,00</b>    | <b>47 477,60</b>   |
| <b>AUTRES CREANCES</b>                         |                      |                     |                     |                    |
| 40980000                                       | Fm RRR avoir à Obtn  | 50 400,00           | 50 400,00           |                    |
| 43870000                                       | Organ soc a recev    | 20 720,11           | 15 452,55           | 5 267,56           |
| 44870000                                       | Etat pdts à recevoir | 52 573,00           | 313 490,00          | -260 917,00        |
| <b>TOTAL AUTRES CREANCES</b>                   |                      | <b>123 693,11</b>   | <b>379 342,55</b>   | <b>-255 649,44</b> |
| <b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>         |                      |                     |                     |                    |
| 50880000                                       | IC oblig bon assimil | 1 254 119,48        | 948 281,73          | 305 837,75         |
| <b>TOTAL VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>   |                      | <b>1 254 119,48</b> | <b>948 281,73</b>   | <b>305 837,75</b>  |
| <b>TOTAL PRODUITS A RECEVOIR</b>               |                      | <b>1 555 749,09</b> | <b>1 456 334,21</b> | <b>99 414,88</b>   |

Différences d'évaluation sur  
éléments fongibles et l'actif  
circulant

Déclaration au 30/09/2018

| Stocks (hors valeur ajoutée) | Valeur bilan | Prix marché | Provision |
|------------------------------|--------------|-------------|-----------|
|------------------------------|--------------|-------------|-----------|

| TOTAL |  |  |  |
|-------|--|--|--|
|-------|--|--|--|

| Valeurs mobilières de placement | Valeur bilan | Prix marché | Provision |
|---------------------------------|--------------|-------------|-----------|
|---------------------------------|--------------|-------------|-----------|

|                           |             |             |  |
|---------------------------|-------------|-------------|--|
| Titres sociétés cotées    | 693 926     | 2 190 717   |  |
| Obligations               | 15 000 000  | 15 654 212  |  |
| Autres valeurs mobilières | 10 000 000  | 10 622 883  |  |
| BMTN                      | 10 000 000  | 10 000 000  |  |
| CAT                       | 139 133 379 | 139 133 379 |  |

| TOTAL | 174 827 306 | 177 601 191 |  |
|-------|-------------|-------------|--|
|-------|-------------|-------------|--|



## Composition du capital social

Déclaration au 30/09/2018

| Catégories de titres                               | Nombre de titres              |                             |                                  | Valeur nominale |
|----------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|-----------------|
|                                                    | à la clôture<br>de l'exercice | créés pendant<br>l'exercice | remboursés<br>pendant l'exercice |                 |
| Actions ordinaires                                 | 128 159                       |                             |                                  | 858,3           |
| Actions amorties                                   |                               |                             |                                  |                 |
| Actions à dividende prioritaire sans droit de vote |                               |                             |                                  |                 |
| Actions préférentielles                            |                               |                             |                                  |                 |
| Parts sociales                                     |                               |                             |                                  |                 |
| Certificats d'investissements                      |                               |                             |                                  |                 |





## Variation des capitaux propres

Déclaration au 30/09/2018

| Situation à l'ouverture de l'exercice                         |          | Solde         |
|---------------------------------------------------------------|----------|---------------|
| Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs |          | 955 162 038   |
| Distributions sur résultats antérieurs                        |          |               |
| Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs |          | 955 162 038   |
| Variations en cours d'exercice                                | En moins | En plus       |
| Variations du capital                                         |          |               |
| Variations des primes liées au capital                        |          |               |
| Variations des réserves                                       |          |               |
| Variations des subventions d'investissement                   |          |               |
| Variations des provisions réglementées                        | 12 226   | 575 861       |
| Autres variations                                             |          |               |
| Résultat de l'exercice                                        |          | 109 519 208   |
| SOLDE                                                         |          | 110 082 843   |
| Situation à la clôture de l'exercice                          |          | Solde         |
| Capitaux propres avant répartition                            |          | 1 065 244 881 |

# Provisions pour risques et charges

Déclaration au 30/09/2018

| Rubriques                                        | Situation et mouvements           |                                       |                                          |                                                |                                   |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------|
|                                                  | Provisions au début de l'exercice | Augmentations dotations de l'exercice | Diminutions                              |                                                | Provisions à la fin de l'exercice |
|                                                  |                                   |                                       | Montants utilisés au cours de l'exercice | Montants non utilisés repris au cours de l'ex. |                                   |
| Provisions pour litiges                          |                                   |                                       |                                          |                                                |                                   |
| Provisions pour garanties donnés aux clients     |                                   |                                       |                                          |                                                |                                   |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme       |                                   |                                       |                                          |                                                |                                   |
| Provisions pour amendes et pénalités             |                                   |                                       |                                          |                                                |                                   |
| Provisions pour pertes de change                 |                                   |                                       |                                          |                                                |                                   |
| Provisions pour pensions, obligations similaires | 26 441                            | 10 752                                |                                          |                                                | 37 193                            |
| Provisions pour impôts                           | 23 194 551                        | 4 856 878                             |                                          |                                                | 28 051 429                        |
| Provisions pour renouvellement immobilisations   |                                   |                                       |                                          |                                                |                                   |
| Provisions pour gros entretiens, grandes révis.  |                                   |                                       |                                          |                                                |                                   |
| Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer |                                   |                                       |                                          |                                                |                                   |
| Autres provisions pour risques et charges        | 18 240 696                        | 724 525                               | 1 418 739                                |                                                | 17 546 482                        |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>41 461 688</b>                 | <b>5 592 156</b>                      | <b>1 418 739</b>                         |                                                | <b>45 635 105</b>                 |



## Ventilation du chiffre d'affaires

Déclaration au 30/09/2018

| Rubriques          | Chiffre d'affaires<br>France | Chiffre d'affaires<br>Export | Total<br>30/09/2018 | Total<br>30/09/2017 | %        |
|--------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------|---------------------|----------|
| Redevance          | 20 172 740                   | 9 004 369                    | 29 177 109          | 25 081 981          | 16,33 %  |
| Ecole des métiers  | 39 362                       |                              | 39 362              | 74 965              | -47,49 % |
| Locations diverses | 731 525                      |                              | 731 525             | 753 751             | -2,95 %  |
| Activités annexes  | 1 864 297                    | 1 123 028                    | 2 987 325           | 3 039 781           | -1,73 %  |

|              |                   |                   |                   |                   |                |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| <b>TOTAL</b> | <b>22 807 924</b> | <b>10 127 397</b> | <b>32 935 322</b> | <b>28 950 478</b> | <b>13,76 %</b> |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|

| Nature des charges                                                      | Montant    | Imputation au compte |
|-------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------|
| Abandon de créances consentis                                           | 31 714 813 |                      |
| Charges exceptionnelles sur opération capital                           | 21 350 827 |                      |
| Dotations exceptionnelles aux provisions et amortissements dérogatoires | 17 871 537 |                      |
| Coûts contrôles fiscaux ND                                              | 47 733     |                      |

|       |            |  |
|-------|------------|--|
| TOTAL | 70 984 911 |  |
|-------|------------|--|

| Nature des produits                              | Montant    | Imputation au compte |
|--------------------------------------------------|------------|----------------------|
| Abandon de créances                              | 1 600 000  |                      |
| Produits exceptionnels sur opération en capital  | 15 550 180 |                      |
| Produits exceptionnels sur contrôles fiscaux     | 97 910     |                      |
| Reprises sur provisions                          | 5 817 566  |                      |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 319 014    |                      |
| Autres produits exceptionnels                    | 8 139 507  |                      |

|       |            |  |
|-------|------------|--|
| TOTAL | 31 524 177 |  |
|-------|------------|--|

# Incidences des évaluations fiscales dérogatoires

Déclaration au 30/09/2018

| Rubriques                                                            | Dotation       | Reprise       | Montant            |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|--------------------|
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>                                        |                |               | 109 519 208        |
| Impôt sur les bénéfices                                              |                |               | -3 676 702         |
| <b>RESULTAT AVANT IMPOT</b>                                          |                |               | <b>105 842 506</b> |
| Provisions sur immobilisations                                       |                |               |                    |
| Provisions relatives aux stocks                                      |                |               |                    |
| Provisions sur autres actifs                                         |                |               |                    |
| Amortissements dérogatoires                                          | 575 861        | 12 226        | 563 635            |
| Provisions spéciales réévaluation                                    |                |               |                    |
| Plus-values réinvesties                                              |                |               |                    |
| <b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>                                       | <b>575 861</b> | <b>12 226</b> | <b>563 635</b>     |
| <b>AUTRES EVALUATIONS DEROGATOIRES</b>                               |                |               |                    |
| <b>RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES (avant impôt)</b> |                |               | <b>106 406 141</b> |

# Engagements donnés et reçus

Déclaration au 30/09/2018

| Engagements donnés                 |            |              |            |                |                          |            |
|------------------------------------|------------|--------------|------------|----------------|--------------------------|------------|
| Catégories d'engagements           | Total      | Au profit de |            |                |                          |            |
|                                    |            | Dirigeants   | Filiales   | Participations | Autres entreprises liées | Autres     |
| Cautions sociétés de projet        | 59 201 235 |              |            | 48 860 000     |                          | 10 341 235 |
| Garantie de jugement               | 12 333 904 |              | 12 333 904 |                |                          |            |
| Garantie sur leasing immobilier    | 10 339 343 |              | 10 339 343 |                |                          |            |
| Cautions de trésorerie             | 22 668 228 |              |            | 4 206 008      |                          | 18 462 220 |
| Cautions autorisation de découvert | 36 874 351 |              | 36 874 351 |                |                          |            |

|              |                    |                   |                   |                   |
|--------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>TOTAL</b> | <b>141 417 061</b> | <b>59 547 598</b> | <b>53 066 008</b> | <b>28 803 455</b> |
|--------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|

| Engagements reçus                      |             |              |             |                |                          |        |
|----------------------------------------|-------------|--------------|-------------|----------------|--------------------------|--------|
| Catégories d'engagements               | Total       | Accordés par |             |                |                          |        |
|                                        |             | Dirigeants   | Filiales    | Participations | Autres entreprises liées | Autres |
| Engagements retour à meilleure fortune | 131 939 458 |              | 131 939 458 |                |                          |        |

|              |                    |                    |
|--------------|--------------------|--------------------|
| <b>TOTAL</b> | <b>131 939 458</b> | <b>131 939 458</b> |
|--------------|--------------------|--------------------|

| Engagements réciproques  |       |            |          |                |                          |        |
|--------------------------|-------|------------|----------|----------------|--------------------------|--------|
| Catégories d'engagements | Total | Dirigeants | Filiales | Participations | Autres entreprises liées | Autres |

|              |
|--------------|
| <b>TOTAL</b> |
|--------------|

| Effectifs | Personnel salarié | Personnel à disposition<br>de l'entreprise |
|-----------|-------------------|--------------------------------------------|
|-----------|-------------------|--------------------------------------------|

## Décomposition de l'effectif

|          |    |  |
|----------|----|--|
| Cadres   | 38 |  |
| Employés | 12 |  |

|       |    |  |
|-------|----|--|
| TOTAL | 50 |  |
|-------|----|--|

# Tableau des participations FAYAT SAS 30092018

Déclaration au 30/09/2018

|                                       | CAPITAL (1) | Capitaux propres<br>autres que<br>capital (2) | % quote part (3) | valeur<br>comptable brute<br>titres (4) | valeur<br>nette<br>titres (5) | prêt et<br>avance<br>Valeur<br>brute (6) | prêt et<br>avance<br>Valeur<br>nette (7) | caution (8) | CA HT (9) | RESULTAT<br>(10) | dividendes (11) |
|---------------------------------------|-------------|-----------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|-------------|-----------|------------------|-----------------|
| (en K€)                               |             |                                               |                  |                                         |                               |                                          |                                          |             |           |                  |                 |
| participations<br>(détenues + de 50%) |             |                                               |                  |                                         |                               |                                          |                                          |             |           |                  |                 |
| ACML                                  | 160         | 1 514                                         | 86,60%           | 3 500                                   | 3 500                         |                                          |                                          |             | 9 494 -   | 162              |                 |
| ADC                                   | 6 300       | 2 770                                         | 99,50%           | 5 041                                   | 5 041                         |                                          |                                          |             | 30 966    | 919              | 1 194           |
| BARBOT                                | 1 900       | -806                                          | 99,99%           | 2 986                                   | 750                           | 1 199                                    | 1 199                                    |             | 33 174 -  | 162              |                 |
| BEC-CHAMP                             | 500         | 1 349                                         | 100,00%          | 500                                     | 500                           |                                          |                                          |             | 25 284    | 1 038            | 900             |
| BEC-LR                                | 500         | 903                                           | 100,00%          | 500                                     | 500                           |                                          |                                          |             | 23 709    | 415              | 300             |
| BEC-PROVENCE                          | 500         | 3 053                                         | 100,00%          | 500                                     | 500                           |                                          |                                          |             | 46 313    | 1 147            | 500             |
| BOMAG-AUTRI                           | 1 000       | 5 791                                         | 100,00%          | 7 172                                   | 7 172                         |                                          |                                          |             | 16 854    | 241              | 500             |
| BOMAG-CANADA                          | 2 845       | 8 990                                         | 100,00%          | 10 008                                  | 10 008                        |                                          |                                          |             | 16 167    | 436              | 1 200           |
| BOMAG-FRANCE                          | 4 000       | 5 544                                         | 100,00%          | 12 509                                  | 12 509                        |                                          |                                          |             | 64 580    | 1 400            | 2 000           |
| BOMAG-GB                              | 455         | 5 788                                         | 100,00%          | 15 845                                  | 15 845                        |                                          |                                          |             | 39 838    | 1 373            | 1 119           |
| BOMAG-ITALIE                          | 200         | 896                                           | 100,00%          | 5 440                                   | 5 440                         | 826                                      | 826                                      |             | 12 859    | 293              |                 |
| BOMAG-KG                              | 297 000     | 161 273                                       | 100,00%          | 295 000                                 | 295 000                       |                                          |                                          |             | 19 860    | 51 454           |                 |
| BOMAG-USA                             | 37 866      | 21 515                                        | 100,00%          | 41 698                                  | 41 698                        |                                          |                                          |             | 179 249   | 5 303            | 4 579           |
| BP-CONSTRUC                           | 198         | 1 229                                         | 100,00%          | 18 656                                  | 18 656                        |                                          |                                          |             | 39 480    | 1 163            | 1 400           |
| FAYAT-BAT-HO                          | 10 000      | 405                                           | 97,00%           | 27 065                                  | 10 093                        | 18 114                                   | 18 114                                   |             | 0 -       | 2 615            |                 |
| CASTEL                                | 3 500       | 3 025                                         | 99,59%           | 3 767                                   | 3 767                         |                                          |                                          |             | 96 135    | 1 202            |                 |
| CASTEL-ALU                            | 2 000       | -709                                          | 99,98%           | 1 152                                   | 1 152                         |                                          |                                          |             | 20 768 -  | 401              |                 |
| CH-MANUT                              | 1 500       | 13 072                                        | 99,97%           | 1 806                                   | 1 806                         |                                          |                                          |             | 44 448    | 5 258            | 5 198           |
| CH-RESERVOIR                          | 3 500       | 4 306                                         | 100,00%          | 3 698                                   | 3 698                         |                                          |                                          |             | 16 306    | 1 548            | 2 000           |
| CICB                                  | 153         | -178                                          | 74,60%           | 129                                     | 0                             |                                          |                                          |             | 0         | -                |                 |
| CITEPARK                              | 612         | 16                                            | 99,96%           | 0                                       | 0                             |                                          |                                          |             | 2 847 -   | 59               | 139             |
| COMETE                                | 310         | 3 173                                         | 99,98%           | 310                                     | 310                           |                                          |                                          |             | 12 977    | 683              | 850             |
| COUTURIER                             | ND          | ND                                            | 100,00%          | 816                                     | 0                             |                                          |                                          |             | ND        | ND               |                 |
| DARRAS                                | 400         | 2 562                                         | 99,96%           | 0                                       | 0                             |                                          |                                          |             | 43 944    | 1 952            | 2 299           |
| DOLCI                                 | ND          | ND                                            | 100,00%          | 1 867                                   | 0                             | 1 035                                    | 0                                        |             | ND        | ND               |                 |
| DUCROS                                | ND          | ND                                            | 100,00%          | 2 300                                   | 0                             |                                          |                                          | 12 334      | ND        | ND               |                 |
| DURAND                                | ND          | ND                                            | 99,93%           | 762                                     | 0                             | 30                                       | 0                                        |             | ND        | ND               |                 |
| DYNAPAC                               | 790         | 99 632                                        | 100,00%          | 118 963                                 | 118 963                       | 18 692                                   | 18 692                                   | 15 000      | 105 003 - | 2 484            |                 |
| MARINI-ERM                            | 2 000       | 8 139                                         | 99,70%           | 5 142                                   | 5 142                         |                                          |                                          |             | 49 645    | 3 215            | 3 290           |
| EVE                                   | ND          | ND                                            | 100,00%          | 300                                     | 0                             |                                          |                                          |             | ND        | ND               |                 |
| FAMATEC                               | 1 700       | 1 590                                         | 98,47%           | 3 081                                   | 3 081                         |                                          |                                          |             | 8 049     | 256              | 345             |
| FARECO                                | 1 288       | 5 254                                         | 99,98%           | 1 456                                   | 1 456                         |                                          |                                          |             | 26 739    | 3 714            | 3 699           |
| FAYAT BOMAG BETEI GMBH                | ND          | ND                                            | 100,00%          | 25                                      | 25                            |                                          |                                          |             | ND        | ND               |                 |
| F-AUTOROUTES                          | 2 340       | 8 242                                         | 100,00%          | 11 699                                  | 10 582                        |                                          |                                          |             | -         | 1 117            |                 |
| FAYAT-FONC                            | 1 228       | 375                                           | 100,00%          | 2 750                                   | 2 750                         | 30 868                                   | 30 868                                   |             | 1 301     | 323              |                 |
| FAYAT-INC                             | 24 578      | 0                                             | 100,00%          | 24 797                                  | 24 797                        |                                          |                                          |             | -         | -                |                 |
| FAYAT-IMMOB                           | 18 000      | 2 204                                         | 100,00%          | 18 000                                  | 18 000                        |                                          |                                          |             | 37 691    | 1 868            | 4 175           |
| FAYAT IT                              | 500         | 25                                            | 50,50%           | 252                                     | 252                           | 0                                        | 0                                        |             | 13 543 -  | 13               |                 |
| FAYAT-METAL                           | 500         | 81                                            | 100,00%          | 500                                     | 500                           |                                          |                                          |             | 1 746     | 24               |                 |
| FAYAT MATERIEL ROUTIER                | 0           | 0                                             | 100,00%          | 50                                      | 50                            |                                          |                                          |             | -         | -                |                 |
| FAYAT-TP                              | 1 900       | 3 202                                         | 99,96%           | 1 898                                   | 1 898                         |                                          |                                          |             | 47 200    | 786              | 1 699           |
| FCML                                  | 764         | 6 288                                         | 100,00%          | 600                                     | 600                           | 15                                       | 15                                       |             | 35 878 -  | 2 398            | 837             |
| FELIX                                 | 7 419       | -6 411                                        | 100,00%          | 14 327                                  | 3 892                         | 1 467                                    | 1 467                                    | 10 339      | 54 172 -  | 6 567            |                 |
| J-PARIS                               | 1 600       | -289                                          | 99,71%           | 515                                     | 0                             |                                          |                                          |             | 23 531    | 2 547            |                 |
| JOUFFRIEAU                            | ND          | ND                                            | 99,67%           | 570                                     | 0                             | 152                                      | 0                                        |             | ND        | ND               |                 |
| LAGLA-OMHO                            | 500         | 1 465                                         | 80,00%           | 6 030                                   | 6 030                         |                                          |                                          |             | 4 014     | 309              | 520             |
| MARINI                                | 8 164       | 13 644                                        | 97,98%           | 10 761                                  | 10 761                        |                                          |                                          |             | 61 654    | 2 647            | 2 940           |
| MASSAL                                | 1 000       | 1 027                                         | 99,99%           | 953                                     | 953                           |                                          |                                          |             | 5 488     | 182              | 300             |
| MATHIEU                               | 5 000       | 9 239                                         | 99,97%           | 5 570                                   | 5 570                         |                                          |                                          |             | 52 122    | 2 857            | 2 499           |
| NORD-FRANCE                           | 1 000       | 5 495                                         | 100,00%          | 24 582                                  | 24 582                        |                                          |                                          |             | 86 124    | 1 451            | 400             |
| PAIMBOEUF                             | 700         | -7 932                                        | 100,00%          | 0                                       | 0                             | 7 367                                    | 0                                        |             | 128 -     | 130              |                 |
| PAUCHARD                              | 600         | 3 149                                         | 99,97%           | 915                                     | 915                           |                                          |                                          |             | 6 152     | 356              | 1 400           |
| PTC                                   | 1 138       | 3 599                                         | 99,80%           | 3 521                                   | 2 711                         | 810                                      | 811                                      |             | 12 144 -  | 2 652            |                 |
| RAVO-HOLD                             | 139         | 22 666                                        | 100,00%          | 8 500                                   | 8 500                         |                                          |                                          |             | 80 583    | 7 097            | 7 500           |
| RAZEL-BEC                             | 20 000      | 4 461                                         | 100,00%          | 172 739                                 | 172 739                       |                                          |                                          |             | 746 286   | 591              | 1 800           |
| ROUX-CABRERO                          | 1 002       | 1 624                                         | 100,00%          | 9 888                                   | 5 162                         |                                          |                                          |             | 13 331    | 232              | 300             |
| SAML                                  | 1 200       | 12 060                                        | 99,99%           | 1 781                                   | 1 781                         |                                          |                                          |             | 42 414    | 2 691            | 1 500           |
| SAREC                                 | 50          | -5 107                                        | 67,70%           | 369                                     | 0                             | 2 041                                    | 0                                        |             | 19 132 -  | 5 509            |                 |
| SAT-PIF                               | 4 500       | 10 435                                        | 99,97%           | 6 633                                   | 6 633                         | 11 274                                   | 11 274                                   |             | 212 353   | 533              | 4 998           |
| SCARAB-HOLD                           | 57          | 10 820                                        | 99,00%           | 13 237                                  | 13 237                        |                                          |                                          |             | 33 370    | 740              | 784             |
| SECMAIR                               | 1 000       | 8 465                                         | 100,00%          | 7 947                                   | 7 947                         |                                          |                                          |             | 28 548    | 3 137            | 3 200           |
| SEFI                                  | 3 500       | 4 048                                         | 100,00%          | 3 675                                   | 3 675                         |                                          |                                          |             | 86 694 -  | 3 456            | 1 000           |
| SEG-FAYAT                             | 305         | 3 900                                         | 100,00%          | 1 372                                   | 1 372                         |                                          |                                          |             | 71 214    | 1 968            | 1 900           |
| SEMERU                                | 1 600       | 2 034                                         | 99,70%           | 3 411                                   | 3 411                         |                                          |                                          |             | 44 245    | 1 788            | 2 592           |
| SHS-PARTICIP                          | 187         | 1                                             | 100,00%          | 187                                     | 187                           | 1 680                                    | 1 680                                    |             | 4         | 1                |                 |
| SMC                                   | ND          | ND                                            | 98,71%           | 103                                     | 0                             | 2 983                                    | 0                                        |             | ND        | ND               |                 |
| SOLS-FOND                             | 150         | -1 548                                        | 100,00%          | 1 479                                   | 0                             | 503                                      | 0                                        |             | 1 237 -   | 238              |                 |
| SOMIFA                                | 50          | 692                                           | 100,00%          | 50                                      | 50                            |                                          |                                          |             | 90 289    | 579              |                 |
| TTI                                   | 470         | 1 449                                         | 100,00%          | 26 500                                  | 22 930                        |                                          |                                          |             | 25 505    | 628              | 1 700           |
| URBAINE DE TRAVAUX                    | 2 000       | 8 789                                         | 99,89%           | 15                                      | 15                            |                                          |                                          |             | 159 992   | 6 888            | 5 794           |
| VCF                                   | 29 000      | 2 559                                         | 54,84%           | 26 599                                  | 26 599                        | 4 500                                    | 4 500                                    |             | 4 238     | 119              |                 |
| VERNIERES SNC                         | ND          | ND                                            | 99,90%           | 1 446                                   | 0                             | 1 794                                    | 0                                        |             | ND        | ND               |                 |
| VILQUIN                               | 700         | 3 602                                         | 99,88%           | 2 875                                   | 2 875                         |                                          |                                          |             | 26 651    | 1 093            | 1 498           |
| VIRY                                  | 540         | 1 342                                         | 100,00%          | 1 860                                   | 1 860                         |                                          |                                          |             | 29 300 -  | 556              | 700             |





# Tableau des participations FAYAT SAS 30092018

Déclaration au 30/09/2018

|                                                | CAPITAL (1) | Capitaux propres<br>autres que<br>capital (2) | % quote part (3) | valeur<br>comptable brute<br>titres (4) | valeur<br>nette<br>titres (5) | prêt et<br>avance<br>Valeur<br>brute (6) | prêt et<br>avance<br>Valeur<br>nette<br>(7) | caution (8) | CA HT (9) | RESULTAT (10) | dividendes (11) |
|------------------------------------------------|-------------|-----------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------|-----------|---------------|-----------------|
| (en K€)                                        |             |                                               |                  |                                         |                               |                                          |                                             |             |           |               |                 |
| participations<br>(détenues entre 10 et 50%)   |             |                                               |                  |                                         |                               |                                          |                                             |             |           |               |                 |
| ALBEA EXPLOITATION                             | 0           | 0                                             | 50,00%           | 5                                       | 5                             |                                          |                                             |             |           |               | 25              |
| ATS                                            | 0           | 0                                             | 49,00%           | 877                                     | 0                             |                                          |                                             |             | ND        | ND            |                 |
| CS LILLE PARTENARIAT                           | 93          | 0                                             | 49,50%           | 46                                      | 46                            | 399                                      | 399                                         |             |           |               |                 |
| JETKEY INVEST I                                | 190         | -90                                           | 33,33%           | 63                                      | 57                            |                                          |                                             |             | 0 -       | 23            |                 |
| JETKEY INVEST II                               | 60          | -22                                           | 33,33%           | 20                                      | 20                            |                                          |                                             |             | 0 -       | 7             |                 |
| LANGEVIN PARTENARIAT                           | 0           | 0                                             | 30,00%           | 37                                      | 37                            | 144                                      | 144                                         |             |           |               |                 |
| LEONORD                                        | 697         | 0                                             | 35,00%           | 244                                     | 244                           | 964                                      | 964                                         | 13 620      | 0         | -             |                 |
| LEONORD EXPLOITATION                           | 0           | 0                                             | 15,00%           | 6                                       | 6                             |                                          |                                             |             |           |               |                 |
| MAYLIA PARTENARIAT                             | 120         | -0                                            | 42,50%           | 51                                      | 51                            | 448                                      | 448                                         | 5 400       | -         | -             |                 |
| MICHA                                          | 0           | 0                                             | 49,00%           | 1 037                                   | 1 037                         |                                          |                                             |             |           | ND            | 80              |
| RESTAURANT DIFFUSION                           | 0           | 0                                             | 20,00%           | 7                                       | 7                             | 38                                       | 38                                          |             |           | ND            |                 |
| SBA                                            | 9 941       | -12 479                                       | 50,00%           | 4 971                                   | 0                             | 3 866                                    | 0                                           | 27 440      | -         | 1 285         |                 |
| TRAFIPARC                                      | 150         | 2367                                          | 40,00%           | 15                                      | 15                            | 1 676                                    | 1 676                                       |             | 0         | 427           | 80              |
| participations<br>(détenues entre 0.01 et 10%) |             |                                               |                  |                                         |                               |                                          |                                             |             |           |               |                 |
| autres parts étranger                          |             |                                               |                  | 6 455                                   | 6 455                         | 8 486                                    | 8 486                                       |             | 0         |               |                 |
| autres parts France                            |             |                                               |                  | 100                                     | 100                           |                                          |                                             |             |           |               |                 |
| TOTAUX                                         |             | 485 565                                       |                  | 1 024 884                               | 968 508                       | 121 371                                  | 101 601                                     | 84 133      | 3 142 963 | 95 036        | 81 733          |

(1) Capital

(2) Réserves, report à nouveau, résultats, provisions régir (7) Prêts et avances consentis par l'entreprise non encore remboursés valeur nette

(3) Quote part du capital détenu %

(8) Montants des cautions et aval donnés par l'entreprise

(4) valeur comptable des titres détenus

(9) Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé

(5) valeur comptable nette des titres détenus

(10) Résultat du dernier exercice

(6) Prêts et avances consentis par l'entreprise non encore (11) Dividendes encaissés par l'entreprise au cours de l'exercice

| Date d'arrêté                                                                | 30/09/2018  | 30/09/2017  | 30/09/2016  | 30/09/2015  | 30/09/2014  |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Durée de l'exercice (mois)                                                    | 12          | 12          | 12          | 12          | 12          |
| <b>CAPITAL EN FIN D'EXERCICE</b>                                               |             |             |             |             |             |
| Capital social                                                                 | 110 000 000 | 110 000 000 | 110 000 000 | 110 000 000 | 100 000 000 |
| Nombre d'actions                                                               |             |             |             |             |             |
| - ordinaires                                                                   | 128 159     | 128 159     | 130 193     | 130 193     | 129 859     |
| - à dividende prioritaire                                                     |             |             |             |             |             |
| Nombre maximum d'actions à créer                                             |             |             |             |             |             |
| - par conversion d'obligations                                                 |             |             |             |             |             |
| - par droit de souscription                                                    |             |             |             |             |             |
| <b>OPERATIONS ET RESULTATS</b>                                                 |             |             |             |             |             |
| Chiffre d'affaires hors taxes                                                  | 32 935 322  | 28 950 478  | 26 105 189  | 27 879 889  | 23 423 604  |
| Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions       | 116 360 434 | 99 192 248  | 107 708 781 | 63 725 387  | 39 047 873  |
| Impôts sur les bénéfices                                                    | -3 676 702  | -3 163 539  | -2 602 257  | 2 717 627   | -695 772    |
| Participation des salariés                                                    |             |             |             |             |             |
| Dot. Amortissements et provisions                                              | 10 517 927  | 18 494 601  | 16 485 188  | 9 928 111   | 1 085 552   |
| Résultat net                                                                  | 109 519 208 | 83 861 186  | 93 825 849  | 51 079 648  | 41 737 640  |
| Résultat distribué                                                           |             |             |             |             |             |
| <b>RESULTAT PAR ACTION</b>                                                     |             |             |             |             |             |
| Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions   | 936,63      | 798,66      | 847,29      | 468,59      | 329,77      |
| Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions       | 854,56      | 654,35      | 720,67      | 392,34      | 321,41      |
| Dividende attribué                                                            | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| <b>PERSONNEL</b>                                                               |             |             |             |             |             |
| Effectif moyen des salariés                                                   | 50          | 51          | 50          | 45          | 45          |
| Masse salariale                                                                | 6 725 108   | 6 100 520   | 5 699 011   | 5 203 998   | 4 749 567   |
| Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...) | 2 381 102   | 2 200 852   | 2 061 877   | 1 889 857   | 1 769 304   |