

RCS : PONTOISE Code greffe : 7802

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1977 B 00702 Numéro SIREN : 542 078 555 Nom ou dénomination : 3M FRANCE

Ce dépôt a été enregistré le 05/07/2019 sous le numéro de dépôt 8230

3M FRANCE SAS
BOULEVARD DE L'OISE

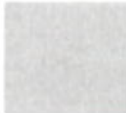
95000 CERGY

Copie certifiée
conforme
le 28.06.2019



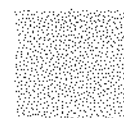
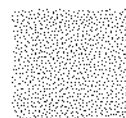
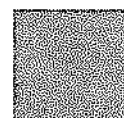
Comptes annuels

31/12/2018

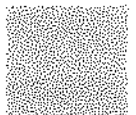
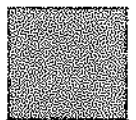
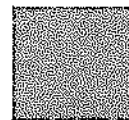
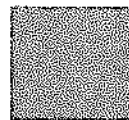


Index

Bilan.....	2
Bilan Actif.....	3
Bilan Passif.....	4
Compte de résultat.....	5
Compte de résultat Première Partie.....	6
Compte de résultat Secondé Partie.....	7
Annexe.....	8
Présentation de la société et faits caractéristiques de l'exercice.....	9
Principes, Règles et méthodes comptables.....	12
Immobilisations.....	17
Amortissements.....	18
Provisions.....	19
Etat échéances créances dettes.....	20
Charges à payer.....	21
Produits à recevoir.....	22
Charges et produits constatés d'avance.....	23
Notes sur le bilan.....	24
Ventilation du chiffre d'affaires net.....	30
Détail des produits financiers et charges financières.....	31
Détail des produits exceptionnels et charges exceptionnelles.....	32
Accroissement et allègement dette future d'impôt.....	33
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices.....	34
Notes sur le compte de résultat.....	35
Autres informations.....	37



Bilan



Bilan Actif

Période du 01/01/18 au 31/12/18

3M FRANCE SAS

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	9 100 181	8 930 626	169 555	161 961
Fonds commercial	11 546 264	5 296 857	6 249 408	6 249 408
Autres immobilisations incorporelles	49 524 284	33 100 000	16 424 284	16 359 542
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	70 170 729	47 327 483	22 843 247	22 770 910
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	2 235 113	2 035 997	199 116	290 203
Constructions	76 802 247	63 048 117	13 754 130	15 650 928
Installations techniques, matériel et outillage industriel	193 659 189	168 135 435	25 523 753	32 605 170
Autres immobilisations corporelles	8 331 311	7 369 342	961 969	1 131 762
Immobilisations en cours	8 105 984		8 105 984	3 734 415
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	289 133 844	240 588 891	48 544 954	53 412 479
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	180 702 867	57 651 000	123 051 867	170 979 867
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	16 922	9 146	7 776	7 776
Prêts				
Autres immobilisations financières	499 703		499 703	501 206
TOTAL immobilisations financières :	181 219 492	57 660 146	123 559 345	171 488 849
ACTIF IMMOBILISE	540 524 065	345 576 520	194 947 545	247 672 239
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	9 566 476	2 604 987	6 961 489	11 370 734
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis	6 502 683	1 499 026	5 003 657	8 424 171
Stocks de marchandises	2 234 302	(0)	2 234 302	1 472 374
TOTAL stocks et en-cours :	18 303 460	4 104 012	14 199 448	21 267 279
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	38 795		38 795	57 910
Créances clients et comptes rattachés	176 851 133	4 554 096	172 297 036	173 590 843
Autres créances	73 676 122		73 676 122	138 537 093
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	250 566 049	4 554 096	246 011 953	312 185 846
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	508 010		508 010	733 457
Charges constatées d'avance	902 813		902 813	1 500 054
TOTAL disponibilités et divers :	1 410 823		1 410 823	2 233 511
ACTIF CIRCULANT	270 280 333	8 658 109	261 622 224	335 686 636
Frais d'émission d'emprunts à évaluer				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	810 804 398	354 234 629	456 569 770	583 358 875

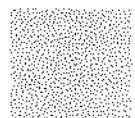
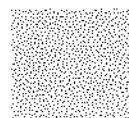
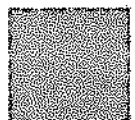
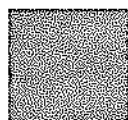
Bilan Passif

3M FRANCE SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 10 572 672	10 572 672	10 572 672
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	65 286 414	65 286 414
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	1 057 267	1 057 267
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	28 243 639	28 243 639
Report à nouveau	20 204 727	12 175 219
Résultat de l'exercice	39 811 963	8 029 508
TOTAL situation nette :	165 176 683	125 364 720
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	6 637	6 637
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	12 379 180	13 806 815
CAPITAUX PROPRES	177 562 499	139 178 171
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	5 161 907	4 901 142
Provisions pour charges	84 191 104	117 565 532
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	89 353 011	122 466 674
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	27 179 636	205 383 070
TOTAL dettes financières :	27 179 636	205 383 070
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	101 830 144	64 245 647
Dettes fiscales et sociales	48 214 056	41 386 243
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	12 430 424	10 699 070
TOTAL dettes diverses :	162 474 623	116 330 960
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	189 654 259	321 714 030
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	456 569 770	583 358 875

Compte de Résultat



Compte de Résultat (Première Partie)

3M FRANCE SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
Ventes de marchandises	470 897 237	24 071 033	494 968 270	499 349 819
Production vendue de biens		155 123 333	155 123 333	173 855 257
Production vendue de services	3 211 511		3 211 511	667 158
Chiffres d'affaires nets	474 108 748	179 194 367	653 303 114	673 872 235
Production stockée			(2 540 253)	(2 474 063)
Production immobilisée			812 531	1 391 222
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			10 274 134	26 566 694
Autres produits			45 614 248	42 661 802
PRODUITS D'EXPLOITATION			707 463 774	742 017 889
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]			342 596 081	324 921 655
Variation de stock de marchandises			(761 926)	2 041 626
Achats de matières premières et autres approvisionnement			58 807 455	68 928 987
Variation de stock (matières premières et approvisionnement)			3 840 572	394 087
Autres achats et charges externes			124 239 405	126 445 839
TOTAL charges externes :			526 721 587	522 732 194
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			13 286 354	13 653 172
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			72 162 742	108 211 967
Charges sociales			38 909 058	40 721 489
TOTAL charges de personnel :			111 071 800	148 933 456
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			10 033 371	14 817 588
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			8 658 109	4 678 860
Dotations aux provisions pour risques et charges			4 257 068	23 882 983
TOTAL dotations d'exploitation :			22 948 549	43 379 431
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			3 210 592	602 058
CHARGES D'EXPLOITATION			677 238 882	729 300 312
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			30 224 893	12 717 577

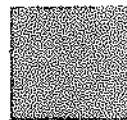
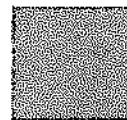
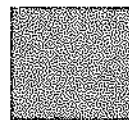
Compte de Résultat (Seconde Partie)

Période du 01/01/18 au 31/12/18

3M FRANCE SAS

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	30 224 893	12 717 577
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	41 320 674	4 000 000
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		5 917
Autres intérêts et produits assimilés		21 400 000
Reprises sur provisions et transferts de charges	17 400 000	728 368
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	58 720 674	26 134 285
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	10 600 000	5 600 000
Intérêts et charges assimilées	433 229	495 995
Différences négatives de change		558 367
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	11 033 229	6 654 362
RÉSULTAT FINANCIER	47 687 445	19 479 923
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	77 912 338	32 197 500
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 353 801	6 507 201
Produits exceptionnels sur opérations en capital	25 704 672	10 883 056
Reprises sur provisions et transferts de charges	25 196 201	4 106 656
	52 254 674	21 496 913
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	20 067 790	3 001 161
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	54 495 156	4 882 301
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	13 011 807	42 861 615
	87 574 752	50 745 076
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(35 320 079)	(29 248 163)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	2 780 296	(5 080 172)
TOTAL DES PRODUITS	818 439 122	789 649 086
TOTAL DES CHARGES	778 627 159	781 619 578
BÉNÉFICE OU PERTE	39 811 963	8 029 508

Annexe



1. PRESENTATION DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

1.1 PRESENTATION DE LA SOCIETE

Depuis plus de 100 ans, 3M imagine, découvre, fabrique, commercialise des solutions très diverses. A l'origine de la diversité de 3M : la maîtrise d'une trentaine de technologies dans lesquelles 3M considère qu'elle est le n°1 ou le n°2 mondial, et plus de 55 000 produits commercialisés dans plus de 200 pays.

Grâce à sa culture de l'innovation collaborative, le groupe alimente un flux incessant de technologies dont la vocation est de simplifier la vie quotidienne. 3M est, par excellence, l'entreprise innovante qui ne cesse jamais d'inventer.

Le groupe concentre ses investissements en promotion et en protection sur une sélection de marques stratégiques —Scotch®, Post-it®, Scotchgard™, Thinsulate™, Scotch-Brite™, Filtrete™, Command™ et Nexcare™— qui rassemblent quelques-uns des produits phares actuels du groupe, ainsi que les produits en développement les plus prometteurs.

3M France sert ses clients sur 5 grands marchés : Industrie ; Sécurité & Signalétique ; Electronique & Energie ; Santé ; Grand Public.

3M France dispose d'un site de production à Tilloy. Le site de production de Pithiviers n'existe plus à ce jour et le site de production de Beauchamp a été fermé en février 2019.

La direction générale et les activités commerciales et administratives sont localisées à Cergy-Pontoise.

1.2 FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Restructuration BEAUCHAMP

Un projet de réorganisation industrielle des activités industrielles en Europe de l'Ouest des activités notes repositionnables, éponges à récurer, produits pour le secteur du nettoyage professionnel, produits abrasifs pour l'industrie a été annoncé le 22 juin 2017. Ce projet a pour conséquence la fermeture totale des activités de production du site de Beauchamp. Sur l'exercice 2017, une provision restructuration à hauteur de 40 M€ a été comptabilisée afin de couvrir les dépenses ou charges futures liées à cette décision. Ce montant inclut une provision liée au plan social, une provision pour dépollution et une provision exceptionnelle couvrant la valeur nette comptable des immobilisations restant à amortir à la date de fermeture du site.

Le projet s'est poursuivi tout au long de l'année 2018, et la fermeture des activités de productions a eu lieu en mars 2019.

Au 31 décembre 2018, la provision qui permettra de couvrir la dépense future s'élève à 28 M€.

Restructuration fonctions supports et « Projet Sales coverage » et création d'une nouvelle zone « West Mediterranean »

En octobre 2018, des projets de changements structurels de plusieurs organisations supports, le projet « Sales coverage » ont été annoncés ainsi que la création d'une nouvelle zone « West Mediterranean », constituée de France, Iberia (Espagne, Portugal) et Afrique du Nord (Algérie, Maroc, Tunisie).

Une provision à hauteur de 7 M€ a été comptabilisée en 2018, afin de couvrir les risques liés à cette décision.

Vente Filiale POUYET

Le 1er juin 2018, 3M France a cédé les titres de la société Pouyet, qu'elle détenait à 100%.

Cette opération s'inscrit dans le cadre de la vente mondiale par 3M de sa division de solution de connectivité en fibre optique.

La cession par 3M France a généré un profit de 28 millions d'euros (hors effet d'impôts).

Fin contrôle fiscal

En 2017, la société 3M France a fait l'objet d'un contrôle fiscal au titre des exercices 2013 à 2015. Parmi les redressements qui avaient été notifiés, 2 sont contestés et encore en discussion avec l'administration fiscale.

Impairments

Le fonds de commerce et les titres de participation sont soumis à un test annuel de perte de valeur effectué selon la méthode des flux de trésorerie futurs actualisés. Le test de valorisation mené au 31 décembre 2018 a conduit à doter une provision pour dépréciation additionnelle des titres de notre filiale 3M Bricolage & Bâtiment à hauteur de 10,6 M€.

1.3 EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE**Déménagement HQ**

Le 16 juin 2017, la société 3M France a signé avec le groupe Nexity la vente du siège social de Cergy incluant le terrain et l'ensemble des installations immobilières.

L'acquéreur a construit un nouveau siège social à proximité de la tour existante.

Ce bâtiment sera loué à 3M France. L'emménagement dans le nouveau bâtiment est prévu en septembre 2019.

Nouvelle organisation des marchés

En mars 2018, 3M a annoncé une nouvelle organisation, passant de cinq à quatre Business Groups. Cette nouvelle organisation s'accompagne également de l'initiative « Advance 3M », une initiative destinée à transformer 3M en un modèle opérationnel mondial simplifié sous la responsabilité de nos nouveaux Business Groups

Ces nouveaux Business Groups sont alignés sur les clients et les marchés 3M.

- Sécurité & Industrie regroupe les divisions qui servent les marchés mondiaux de l'industrie, de l'électricité et de la sécurité : sécurité des personnes, colles et adhésifs, abrasifs, « closure and masking systems », marchés électriques, réparation automobile et « roofing granules ».
- Transport & Electronique rassemble les divisions des marchés mondiaux du secteur des transports et de l'électronique destinés aux OEM : électronique (films et filtres optiques, matériaux électroniques), construction automobile et aéronautique, solutions commerciales, matériaux avancés et sécurité du transport.
- Santé réunit les divisions de l'industrie mondiale de la santé : solutions médicales, soins oraux, sciences de la séparation et de la purification, systèmes d'information de la santé, « drug delivery system » et sécurité alimentaire.
- Grand Public inclut les divisions destinées aux consommateurs finaux : bricolage & bâtiment, papeterie et fournitures de bureau, entretien ménager, bien-être & santé. Le marché du bricolage et du bâtiment comprendra également les activités de vente au détail de produits pour l'entretien de l'automobile (Meguiar's).

Cette nouvelle organisation n'a pas d'impact sur le reporting des entités juridiques.

2 PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

2.1 PRINCIPES COMPTABLES

Les états financiers de l'exercice clos au 31/12/2018 ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général et N°2016-07 relatif aux comptes annuels.

Les conventions générales comptables ont été appliquées en conformité avec le Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence et conformément aux hypothèses de base suivantes :

- Continuité de l'exploitation ;
- Indépendance des exercices ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

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

Aucun changement de méthode comptable n'a été réalisé au cours de l'exercice 2018.

Les principales méthodes utilisées sont présentées ci-après.

2.2 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET MALI TECHNIQUE DE FUSION

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'achat, hors frais financiers.

Les logiciels sont amortis linéairement sur une durée comprise entre 3 et 5 ans.

Les frais de recherche et développement sont enregistrés en charge lorsqu'ils sont encourus.

Une dépréciation du fonds commercial est constituée, le cas échéant, pour ramener la valeur du fonds commercial au plus bas de la valeur comptable et de la valeur d'usage.

La valeur comptable des fonds commerciaux a été testée en comparant les capitaux employés des activités concernées avec leur valeur d'usage estimée sur la base d'une actualisation des flux d'exploitation futurs de trésorerie.

Nous rappelons que selon le règlement ANC 2015-06 les malis techniques, résultant des fusions avec les sociétés Aearo, Biotrace International SAS, Laboratoires 3M Santé SAS et Arizant France SAS ont été affectés dans les actifs incorporels non amortissables. Cet événement avait impacté l'exercice 2016.

2.3 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les actifs corporels sont soumis à un test de dépréciation à chaque fois qu'il existe des indices de perte de valeur. Une dépréciation des actifs immobilisés est ainsi constituée, le cas échéant, pour ramener la valeur de ces actifs au plus bas de la valeur comptable et de la valeur actuelle (la valeur la plus élevée de la valeur vénale ou de la valeur d'usage).

La société compare ainsi leur valeur nette comptable à leur valeur actuelle. Cette dernière est une valeur d'estimation qui s'apprécie en fonction du marché et de l'utilité des biens pour l'entreprise. Elle correspond à la valeur la plus élevée de la valeur vénale ou de la valeur d'usage.

La valeur comptable des actifs corporels a été testée en comparant les capitaux employés des activités concernées avec leur valeur d'usage estimée sur la base d'une actualisation des flux d'exploitation futurs de trésorerie.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (frais d'achat et frais accessoires) sans incorporation de charges financières.

Les amortissements des immobilisations corporelles sont calculés sur la durée estimée d'utilisation des biens, selon le mode linéaire ou dégressif correspondant à l'amortissement économique des biens.

Lorsque les dispositions fiscales le permettent, un calcul d'amortissement dégressif non économique est effectué. L'écart entre l'amortissement dégressif non économique et linéaire est porté au niveau des provisions réglementées dans le poste "amortissements dérogatoires".

Lorsque, à l'intérieur d'une immobilisation déterminée, des éléments dissociables d'une valeur relative significative ont une durée d'utilisation prévue distincte de la durée d'utilisation de l'immobilisation elle-même, des composants spécifiques sont définis ; ces composants sont alors amortis sur la durée d'utilisation qui leur est propre. La base de calcul de l'amortissement est constituée par le coût d'acquisition diminué le cas échéant de la valeur résiduelle estimée à la fin de la durée d'utilisation prévue.

Les principales durées estimées d'utilisation des biens peuvent être résumées comme suit :

- constructions	25 ans
- agencements et aménagements	entre 5 et 10 ans
- outillages industriels	entre 4 et 10 ans
- matériel de transport	5 ans
- mobilier de bureau	5 ans
- matériel informatique	3 ans

2.4 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés sont comptabilisés initialement à leur coût d'acquisition.

Une dépréciation est constituée, le cas échéant, pour ramener leur valeur au plus bas du coût d'acquisition et de la valeur d'usage, appréciée sur la base du potentiel économique de la filiale.

La valeur d'usage des titres de participation est évaluée à partir d'une actualisation des flux d'exploitation futurs de trésorerie de la filiale, nette d'endettement.

De plus, une provision pour risque est constituée le cas échéant, à hauteur des capitaux propres négatifs.

Les autres immobilisations financières sont évaluées à leur coût d'acquisition. Une dépréciation est constituée lorsque leur valeur actuelle est inférieure à la valeur comptable.

2.5 STOCKS

Les matières premières, les matières consommables et les marchandises sont évaluées au coût réel d'achat selon la méthode du Premier Entré, Premier Sorti (FIFO).

Les encours et les produits fabriqués sont valorisés au coût de revient de production, comprenant les consommations et une quote-part des charges directes et indirectes de production, les coûts de sous-activité étant exclus. De même, les frais financiers sont exclus des coûts de production.

Lorsque la valeur brute déterminée dans les conditions énoncées ci-dessus est supérieure à la valeur de réalisation probable, une dépréciation est constituée pour le montant de la différence.

2.6 CREANCES ET DETTES

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Les créances sont dépréciées en fonction des risques de non recouvrement, appréciés au cas par cas. Le taux de dépréciation varie en fonction de l'âge de la créance, du délai de remboursement, de l'existence d'une procédure amiable ou collective.

2.7 DISPONIBILITES

Les liquidités comprennent les espèces ou valeurs assimilables et, d'une manière générale, toutes valeurs qui, en raison de leur nature, sont immédiatement convertibles en espèces pour le montant nominal (disponibilité). Il s'agit notamment des comptes bancaires ordinaires et des effets à recevoir à échéance immédiate (à titre pratique, un délai de trois jours par exemple peut être retenu).

2.8 PROVISIONS REGLEMENTEES

Les provisions réglementées sont, le cas échéant, dotées et reprises selon les règles fiscales en vigueur (provisions pour hausse de prix, amortissements dérogatoires, provision pour investissement, ...).

2.9 SUBVENTION D'INVESTISSEMENT

Les subventions d'investissement pour participer au financement d'une immobilisation amortissable, sont prises en compte en résultat exceptionnel sur la même durée et sur le même rythme que l'amortissement de l'immobilisation ainsi acquise.

Des provisions sont constituées, le cas échéant, en cas d'incertitude sur le paiement effectif des subventions ou sur le maintien des conditions nécessaires à l'obtention de ces subventions.

2.10 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

D'une manière générale, chacun des litiges connus, dans lesquels la société est impliquée, a fait l'objet d'un examen à la date d'arrêté des comptes par la direction, et après avis des conseils externes, le cas échéant, les provisions jugées nécessaires ont été constituées pour couvrir les risques estimés encourus par la société.

2.11 INDEMNITES DE DEPART A LA RETRAITE

La norme américaine FAS 87 est conforme aux principes du Plan Comptable Général. Les engagements relatifs aux indemnités de départ en retraite sont évalués à la valeur actuelle probable des droits acquis en tenant compte des dispositions légales et de la convention collective, en fonction d'hypothèses actuarielles tenant compte principalement des augmentations de salaires jusqu'à l'âge de départ à la retraite, de la rotation du personnel et des tables de mortalité. Les engagements ainsi calculés sont comptabilisés en provision pour risques et charges suivant les principes de la norme américaine FAS 87. Les écarts actuariels sont amortis selon la méthode du corridor sur la durée de vie résiduelle.

2.12 STOCK-OPTIONS ET ACTIONS GRATUITES

Les charges liées aux stocks options et aux actions gratuites attribuées en 2018 et dans le futur ne seront pas refacturées par 3M Company à 3M France SAS. Seules les actions gratuites et stocks options attribuées avant 2018 sont provisionnées dans les comptes

2.13 CHIFFRE D'AFFAIRES

Les ventes de biens, marchandises et autres pièces sont enregistrées en produits au moment de la livraison du bien.

2.14 OPERATIONS EN DEVISES

Les transactions en devises sont enregistrées au cours de change du mois de l'opération. Les créances et dettes en devises sont valorisées au cours de clôture. La différence résultant de l'actualisation des créances et des dettes en devises est portée sous la rubrique Ecart de conversion. Les pertes de change latentes font l'objet d'une provision pour risques.

2.15 VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les valeurs de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Immobilisations

Période du 01/01/18 au 31/12/18

3M FRANCE SAS

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	70 136 799		75 142
TOTAL immobilisations incorporelles :	70 136 799		75 142
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains	2 235 113		
Constructions sur sol propre	6 493 448		996 323
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales	70 243 458		
Installations techniques et outillage industriel	195 571 802		3 873 683
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport	712 761		
Matériel de bureau, informatique et mobilier	7 619 102		4 900
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	3 734 415		6 622 754
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	286 610 098		11 497 660
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	235 430 867		
Autres titres immobilisés	16 922		
Prêts et autres immobilisations financières	501 206		
TOTAL immobilisations financières :	235 948 995		
TOTAL GÉNÉRAL	592 695 892		11 572 802

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles		41 211	70 170 729	
TOTAL immobilisations incorporelles :		41 211	70 170 729	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains			2 235 113	
Constructions sur sol propre		930 981	6 558 790	
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales			70 243 458	
Install. techn., matériel et out. industriels		5 786 293	193 659 189	
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport			712 761	
Mat. de bureau, informatique et mobil.	5 451		7 618 550	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	2 251 184		8 105 984	
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	2 256 635	6 717 274	289 133 844	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations		54 728 000	180 702 867	
Autres titres immobilisés			16 922	
Prêts et autres immo. financières		1 504	499 703	
TOTAL immobilisations financières :		54 729 504	181 219 492	
TOTAL GÉNÉRAL	2 256 635	61 487 989	540 524 065	

Amortissements

3M FRANCE SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	9 221 386	2 607	41 211	9 182 781
TOTAL immobilisations incorporelles :	9 221 386	2 607	41 211	9 182 781
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 944 910	91 087		2 035 997
Constructions sur sol propre		1 801 738	925 469	876 269
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales	60 401 852	60 726		60 462 578
Installations techn. et outillage industriel	160 247 087	7 995 606	5 324 653	162 918 040
Inst. générales, agencements et divers		3 659		3 659
Matériel de transport	6 087			6 087
Mat. de bureau, informatique et mobili.	7 182 062	77 949		7 260 011
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	229 781 998	10 030 765	6 250 123	233 562 640
TOTAL GÉNÉRAL	239 003 384	10 033 372	6 291 334	242 745 422

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	2 607		
TOTAL immobilisations incorporelles :	2 607		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains	91 087		
Constructions sur sol propre	1 801 738		
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales	60 726		
Installations techniques et outillage industriel	7 995 606	928 813	
Installations générales, agencements et divers	3 659		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	77 949		
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :	10 030 765	928 813	
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL	10 033 372	928 813	

Provisions Inscrites au Bilan

Période du 01/01/18 au 31/12/18

3M FRANCE SAS

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix	1 304 937		407 568	897 369
Amortissements dérogatoires	12 501 878	928 813	1 948 880	11 481 811
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	13 806 815	928 813	2 356 448	12 379 180

Provisions pour litiges	426 128	1 417 049	476 628	1 366 549
Prov. pour garant. données aux clients	340 801		240 801	100 000
Prov. pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Prov. pour pensions et obligat. simil.	39 046 218	2 896 323	6 417 797	35 524 744
Provisions pour impôts				
Prov. pour renouvellement des immo.				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres prov. pour risques et charges	82 653 527	7 904 908	38 196 718	52 361 718
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	122 466 674	12 218 280	45 331 944	89 353 011

Prov. sur immobilisations incorporelles	38 144 502	199		38 144 701
Prov. sur immobilisations corporelles	3 415 621	4 121 782	510 953	7 026 449
Prov. sur immo. titres mis en équival.				
Prov. sur immo. titres de participation	64 451 000	10 600 000	17 400 000	57 651 000
Prov. sur autres immo. financières	9 146			9 146
Provisions sur stocks et en cours	2 655 080	4 104 012	2 655 080	4 104 012
Provisions sur comptes clients	4 789 260	4 554 096	4 789 259	4 554 096
Autres provisions pour dépréciation				
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	113 464 609	23 380 089	25 355 292	111 489 405

TOTAL GÉNÉRAL	249 738 097	36 527 182	73 043 683	213 221 596
----------------------	--------------------	-------------------	-------------------	--------------------

État des Échéances des Créances et Dettes

3M FRANCE SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	499 703		499 703
TOTAL de l'actif immobilisé :	499 703		499 703
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	5 480 960	5 480 960	
Autres créances clients	171 370 173	171 370 173	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	1 134 268	1 134 268	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	33 746	33 746	
État - Impôts sur les bénéfices	11 915 096	11 915 096	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	5 229 275	5 229 275	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	55 168 961	55 168 961	
Débiteurs divers	194 774	194 774	
TOTAL de l'actif circulant :	250 527 254	250 527 254	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	902 813	902 813	

TOTAL GÉNÉRAL	251 929 770	251 430 067	499 703
----------------------	--------------------	--------------------	----------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Après des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	142 523		142 523	
Fournisseurs et comptes rattachés	101 830 144	101 830 144		
Personnel et comptes rattachés	25 837 065	25 837 065		
Sécurité sociale et autres organismes	12 274 798	12 274 798		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	6 365 435	6 365 435		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	3 736 759	3 736 759		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	27 037 113	27 037 113		
Autres dettes	12 430 424	12 430 424		
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	189 654 259	189 511 736	142 523	
----------------------	--------------------	--------------------	----------------	--

Charges à Payer

3M FRANCE SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

MONTANT DES CHARGES A PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	981
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	31 026 618
Dettes fiscales et sociales	34 382 523
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	11 734 525
TOTAL	77 144 647

Produits à Recevoir

3M FRANCE SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

MONTANT DES PRODUITS A RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières	
Créances Créances clients et comptes rattachés Personnel Organismes sociaux État Divers, produits à recevoir Autres créances	5 650 200
Valeurs Mobilières de Placement Disponibilités	
TOTAL	5 650 200

Charges et Produits Constatés d'Avance

3M FRANCE SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	902 813	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	902 813	

3 NOTES SUR LE BILAN

3.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES, CORPORELLES ET FINANCIERES

3.1.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont constituées de logiciels pour une valeur brute de 9 100 K€ au 31 décembre 2018 contre 9 131 K€ au 31 décembre 2017, et de fonds de commerce s'élevant à 60 990 K€.

La dotation aux amortissements sur l'exercice 2018 s'élève à 2,6 K€ (3 710 K€ sur l'exercice 2017).

La rubrique « Fonds de commerce » enregistre les fonds commerciaux issus de fusions pour un total de 11,5 millions d'euros (CETA, Sorel, Racal, Sermme, Hornell et Aearo). Dans la mesure où ces fonds commerciaux, à l'exception d'Aearo et Sermme, sont indissociables de l'activité de la société, compte tenu du caractère fongible des fonds concernés, l'évaluation du fonds est globale, malgré l'individualisation résultant des opérations de fusion.

RUBRIQUES	Valeurs brutes au 31/12/2018	Cumul Dépréciation au 31/12/2018	Valeurs nettes au 31/12/2018
Gamme Marché de l'Electronique	4 458	1 854	2 604
Gamme Protection & Sécurité	6 649	3 190	3 459
Autres	440	253	187
SOUS-TOTAL Fonds de commerce	11 546	5 297	6 249

La rubrique « autres immobilisations incorporelles » représente les malis techniques comptabilisés dans le cadre des Transmissions Universelles de Patrimoine (TUP) relatives aux sociétés Aearo, Biotrace International SAS, Laboratoires 3M Santé SAS et Arizant France SAS pour un total de 49,4 millions d'euros.

RUBRIQUES	Valeurs brutes au 31/12/2018	Cumul Dépréciation au 31/12/2018	Valeurs nettes au 31/12/2018
Gamme Marché de la Santé	48 827	33 100	15 727
Gamme Protection & Sécurité	617		617
SOUS-TOTAL Malis techniques	49 444	33 100	16 344

En matière de recherche et développement, les coûts de développement sont comptabilisés en charges en 2018 à hauteur de 12 478 K€. L'activité de R&D est réalisée en France.

3.1.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les acquisitions de l'exercice se sont élevées à 4 875 K€ (5 837 K€ sur l'exercice 2017). Les immobilisations en cours s'élèvent à 8 106 K€ au 31 décembre 2018 (3 734 K€ au 31 décembre 2017).

Les investissements au titre de l'exercice 2018, principalement des actifs corporels, ont d'une part majoritairement concerné le développement du site de Tilloy au titre de l'activité industrielle avec l'automatisation de l'outil de production.

D'autre part, des investissements importants ont été réalisés au sein de notre laboratoire de R&D.

Pour finir, des études relatives à la migration du Siège Social de la société à Cergy ont débuté courant 2017. Celles-ci entrent dans la composition des immobilisations en cours au 31 décembre 2018.

Les cessions et mises au rebut des immobilisations corporelles représentent une valeur brute de 6 717 K€ (55 104 K€ sur l'exercice 2017). Ces dernières concernent principalement le transfert des équipements de l'usine de Beauchamp vers 3 filiales étrangères du groupe 3M. La société a dégagé en 2018 une plus-value de 98 680 € (plus-value de 5 234 K€ sur l'exercice 2017).

La dotation aux amortissements sur l'exercice 2018 s'élève à 10 031 K€ (11 108 K€ sur l'exercice 2017).

Un amortissement exceptionnel à hauteur de 4 122 K€ a été constaté en 2018 (2 905 K€ sur l'exercice 2017) en vue de couvrir la valeur nette comptable des biens mobiliers de Beauchamp qui ne seraient pas totalement amortis lors de la fermeture de l'usine.

3.1.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Participations et autres titres immobilisés										
Filiales										
RUBRIQUES	% Participation de 3M France		Chiffre d'affaires (K€)		Résultat net (K€)		Capital (K€)		Total des capitaux propres (K€)	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
3M MAROC	1%	1%	8 928	9 757	2 585	3 493	1 640	1 640	6 339	2 817
SOA LOGISTICS	100%	100%	18 556	18 609	496	702	15 000	15 000	26 755	26 351
EMFI	100%	100%	90 734	86 781	2 640	2 946	3 104	3 104	32 278	29 716
3M BRICOLAGE ET BATIMENT	100%	100%	86 360	96 946	2 716	7 895	1 379	1 379	38 244	40 976
WINTERTHUR TECHNOLOGIE France	99,99%	99,99%	5 885	7 250	868	884	1 515	1 515	6 699	5 803

RUBRIQUES	Valeurs brutes	Dépréciation	Valeur nette comptable
3M Maroc	17		17
SOA Logistics	20 713		20 713
EMFI	59 828		59 828
3M Bricolage et Bâtiment	95 345	57 651	37 694
Winterthur Technologie France	4 800		4 800
TOTAL	180 703	57 651	123 052

Les titres de participation s'élèvent en valeur brute à 180,7 millions d'euros.

3M France a cédé l'intégralité des titres de la société Pouyet.

La valeur d'usage des titres de participation est évaluée à partir d'une actualisation des flux d'exploitation futurs de trésorerie de la filiale, nette d'endettement.

Les cessions d'immobilisations financières en 2018 s'élèvent à 54 730 K€ dont 54 728 K€ correspondent à la vente des titres de la société Pouyet.

Au titre de l'exercice 2018, il a été décidé de doter un complément de dépréciation des titres 3M bricolage et Bâtiment à hauteur de 10,6 millions d'euros.

Les autres immobilisations financières sont essentiellement constituées de dépôts et cautionnements pour une valeur de 500 K€.

3.2 DEPRECIATION DES ACTIFS CIRCULANTS

La dépréciation des stocks s'élève à 4 104 K€ au 31 décembre 2018 (2 655 K€ au 31 décembre 2017).

RUBRIQUES (en milliers d'euros)	Valeurs brutes au 01/01/2018	Augmentation	Diminution	Valeurs brutes au 31/12/2018	Dépréciation	Valeurs nettes au 31/12/2018
Matières premières et approvisionnements	13 407	9 566	13 407	9 566	2 605	6 961
En cours de production de biens	-	-	-	-	-	-
Produits intermédiaires et finis	9 043	6 503	9 043	6 503	1 499	5 004
Marchandises	1 472	2 234	1 472	2 234	0	2 234
TOTAL	23 922	18 303	23 922	18 303	4 104	14 199

RUBRIQUES (en milliers d'euros)	Début d'exercice 01/01/2018	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Fin d'exercice 31/12/2018
Matières premières et approvisionnements	2 036	2 605	2 036	2 605
En cours de production de biens	-	-	-	-
Produits intermédiaires et finis	619	1 499	619	1 499
Marchandises	-	0	-	0
TOTAL DEPRECIATION	2 655	4 104	2 655	4 104

La dépréciation des créances douteuses s'élève à 4 554 K€ au 31 décembre 2018 (4 789 K€ au 31 décembre 2017).

RUBRIQUES (en million d'euros)	Début d'exercice 01/01/2018	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Fin d'exercice 31/12/2018
Créances douteuses	4 789	4 554	4 789	4 554
TOTAL DEPRECIATION	4 789	4 554	4 789	4 554

3.3 ECHEANCE DES CREANCES

Les autres créances s'élèvent à 73 704 K€ au 31 décembre 2018 (138 537 K€ au 31 décembre 2017) et sont composées de créances fiscales et sociales, de comptes courants avec des sociétés du Groupe, de débiteurs divers pour un montant de 18 341 K€, 55 169 K€ et 195 K€ respectivement (de 16 920 K€, 73 083 K€ et 48 533 K€ au 31 décembre 2017).

Les créances représentées par des effets de commerce à recevoir s'élèvent à 7 224 K€.

3.4 CAPITAL SOCIAL

Le capital social est fixé à la somme de 10 572 672 € et se compose de 440 528 actions au nominal de 24 € chacune, entièrement souscrites et libérées. Elles sont détenues à hauteur de 100% par la société 3M Company.

3.5 CAPITAUX PROPRES

RUBRIQUES (en milliers d'euros)	Situation au 31/12/2017	Affectation du résultat	Résultat de l'exercice	Dividendes	Autres mouvements		Situation au 31/12/2018
					+	-	
Capital social	10 573	-	-	-	-	-	10 573
Prime d'émission	65 271	-	-	-	-	-	65 271
Prime de fusion et d'apport	15	-	-	-	-	-	15
Réserve légale	1 057	-	-	-	-	-	1 057
Réserves facultatives	28 244	-	-	-	-	-	28 244
Report à nouveau	12 175	8 030	-	-	-	-	20 205
Résultat de l'exercice	8 030	8 030	39 812	-	-	-	39 812
Subventions d'investissements	7	-	-	-	-	-	7
Provisions réglementées	13 807	-	-	-	929	2 356	12 379
TOTAL	139 178		39 812		929	2 356	177 562

3.6 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

RUBRIQUES (en milliers d'euros)	Montant au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Reprises de provisions devenues sans objet	Montant à la fin de l'exercice
Provisions pour pensions et obligations similaires	39 046	2 896	6 418		35 524
Provisions pour litiges	426	1 417	477		1 366
Provisions pour restructurations	37 397	6 544	16 319		27 622
Provisions pour Stock-Options	43 372		20 173		23 199
Provision pour risque produit	-	-	-	-	-
Provision pour garanties données aux clients	341		241		100
Provision de pollution du site Pithiviers	-	-	-	-	-
Litiges douanes et commerciaux divers	-	-	-	-	-
Autres provisions pour risques et charges	1 884	1 361	1 705		1 540
TOTAL	122 465	12 218	45 333	-	89 351

Provision pour pensions et obligations :

L'engagement en matière d'indemnités de départ à la retraite est partiellement couvert par une convention d'assurance collective.

Il a été évalué par calcul actuariel à partir des hypothèses suivantes :

- Taux d'actualisation : 1,60 %
- Inflation : 2 %
- Augmentation de salaire : 2,25 %
- Table de mortalité : TG HF 2005
- Age de départ à la retraite : cadres 64 ans / non cadres 62 ans
- Charges sociales :
 - Cadre : 51 %
 - Non cadre : 47 %
- Les taux de turnover utilisés peuvent être résumés dans le tableau ci-joint :

CADRES		NON CADRES	
Avant 30 ans :	2,10%	Avant 30 ans :	3,50%
De 30 à 39 ans :	2,50%	De 30 à 39 ans :	2,40%
De 40 à 49 ans :	1,40%	De 40 à 49 ans :	0,40%
A partir de 50 ans :	0,10%	A partir de 50 ans :	0,00%

Les gains actuariels au 31 décembre 2018 s'élèvent à 629 K€ et le coût des services passés non reconnus s'élève à 965 K€.

Provision pour départ :

En 2018, la provision pour départs de 0,7 million d'euros a été intégralement reprise.

Provision pour restructuration :

Comme précisé dans les événements significatifs de l'exercice, un projet de réorganisation industrielle a été annoncé en 2017. A ce titre, au 31/12/2018, une provision de 25 M€ est enregistrée dans les comptes en vue de couvrir les charges liées notamment au PSE.

Provision pour risque produit :

Néant

3.7 ECHEANCE DES DETTES

Au 31 décembre 2018, les autres dettes sont composées de remises, rabais, ristournes, et de créanciers divers s'élevant respectivement à 11 735 K€ et 696 K€ (10 184 K€ et 515 K€ au 31 décembre 2017).

3.8 ENTREPRISES LIEES

RUBRIQUE (K€)	31/12/2018
Participations	123 052
Prêts	0
Créances clients et comptes rattachés	31 864
Créances clients créditrices liées au transfert pricing	0
Comptes courants débiteurs	55 169
Comptes courants créditeurs	-26 211
Compte courant créance débitrice intégration fiscale	-826
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	-42 707
Dettes fournisseurs liées au transfert pricing	-19 118
Autres dettes	0

Ventilation du Chiffre d'Affaires Net

3M FRANCE SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

RÉPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ	Montant
VENTES DE MARCHANDISES	494 968 270
PRODUCTION VENDUE DE BIENS	155 123 333
PRODUCTION VENDUE DE SERVICES	3 211 511

TOTAL	653 303 114
-------	-------------

RÉPARTITION PAR MARCHÉ GÉOGRAPHIQUE	Montant
FRANCE	474 108 748
ETRANGER	179 194 367

TOTAL	653 303 114
-------	-------------

Détail des Produits Financiers et Charges Financières

3M FRANCE SAS

Période du

01/01/18

au 31/12/18

PRODUITS FINANCIERS	Montant	Imputé au compte
DIVIDENDES	41 320 674	761000
REPRISE PROVISION DEPRECIATION SUR PARTICIPATION	17 400 000	786500

TOTAL	58 720 674	
--------------	-------------------	--

CHARGES FINANCIERES	Montant	Imputé au compte
DOTATION PROVISION DEPRECIATION SUR PARTICIPATION	10 600 000	686500
ESCOMPTES ACCORDES	433 229	665000

TOTAL	11 033 229	
--------------	-------------------	--

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

3M FRANCE SAS

Période du

01/01/18

au 31/12/18

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte
PRODUITS DE CESSION	25 704 672	7752, 7756
PRODUIT EXCEPTIONNEL SUR OPERATION DE GESTION	1 353 801	77180000
REPRISES EXCEPTIONNELLES SUR AMORTISSEMENTS	2 459 833	7871, 78725
REPRISES EXCEPTIONNELLES SUR PROVISIONS	22 736 367	7873, 7875

TOTAL

52 254 673

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
PENALITES, AMENDES	1 184 778	6711, 6712
DONS	112 266	67130000
AUTRES CHARGES EXCEPTIONNELLES	18 770 746	67180000
VALEUR NETTE COMPTABLE DES ELEMENTS D'ACTIFS CEDES	54 495 156	6752, 6756
DOTATIONS EXCEPTIONNELLES AUX AMORTISSEMENT ET PROVISIONS	13 011 807	6871, 68725, 6875

TOTAL

87 574 752

Accroissements et Allègements Dettes Futures d'Impôts

3M FRANCE SAS

Période du

01/01/18

au 31/12/18

NATURE DES DIFFÉRENCES TEMPORAIRES	Montant
Accroissements	
Provisions réglementées :	
- amortissements dérogatoires	11 481 811
- provisions pour hausse des prix	
- provisions pour fluctuation des cours	
Autres :	

TOTAL DES ACCROISSEMENTS	11 481 811
---------------------------------	-------------------

Allègements	
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation :	
- pour congés payés	
- participation des salariés	
Autres :	
Charges à payer non déductibles	1 752 538
Provisions non déductibles	87 069 941

TOTAL DES ALLÈGEMENTS	88 822 479
------------------------------	-------------------

Déficits reportables	
Moins-values à long terme	

Les éléments entraînant un décalage d'imposition conduisent un allègement de la dette future d'impôt de 19,3 M€.

Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

3M FRANCE SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

RÉPARTITION	Résultats avant impôts	Impôts
Résultat courant	42 069 814	14 484 636
Résultat exceptionnel (hors participation)	(26 468 447)	(9 113 086)
Résultat comptable (hors participation)	15 601 367	5 371 549

Un gain d'intégration fiscale est dégagé à hauteur de 1 354K€. Les crédits d'impôts générés au titre de l'année 2018 s'élèvent à 1 246K€ comprenant le crédit d'impôt recherche de 1 168K€ et une réduction d'impôt au titre du Mécénat de 79K€. L'impôt a été calculé sur la base d'un taux à 34,43% sans prise en considération du taux de 28% ni de l'abattement de 763K€ de la contribution sociale.

4 NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

4.1 VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET

Le chiffre d'affaires réalisé avec les sociétés du groupe est stable.

La refacturation intra-groupe est reclassée en autres produits d'exploitation depuis 2016. Ce poste s'établit à 45,6 M€ en 2018 contre 42,7 M€ en 2017.

4.2 TRANSFERT DE CHARGES D'EXPLOITATION

Le résultat d'exploitation s'établit pour l'exercice 2018 à 30,2 M€ contre 12,7 M€ en 2017, soit une hausse de 137,8%.

Le résultat d'exploitation positif a été impacté en 2018 par une diminution nette de provision à hauteur de 20,2 M€ relative aux plans d'options d'achat d'actions (stock-options) et plans d'attribution d'actions gratuites aux employés de la société.

L'attribution de stock-options et d'actions gratuites constituant un élément de rémunération, la provision a été comptabilisée en charges de personnel par le crédit du compte 15 « Provisions » par l'intermédiaire du compte « Transfert de charges » afin de constater la dotation aux provisions d'exploitation.

4.3 RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier est positif de 47,7 M€. La société a perçu des dividendes pour un montant de 41 M€ sur l'exercice 2018 contre 4 M€ en 2017.

En 2018, le test de valorisation mené a conduit à procéder à une dotation complémentaire de provision pour dépréciation des titres de participation à hauteur de 10,6 M€ pour 3M BRICOLAGE & BATIMENT. 3M France a également procédé à une reprise de provision pour dépréciation des titres de participation à hauteur de 17,4 M€ dans le cadre de la cession des titres de la société Pouyet.

4.4 RESULTAT EXCEPTIONNEL

Sur l'exercice 2018, le résultat exceptionnel est une perte de 35,3 M€ contre une perte de 29,2 M€ à fin 2017.

Ce résultat exceptionnel est essentiellement lié à la moins-value de 28,1 M€ dégagée lors de la cession des titres de la société Pouyet ainsi qu'aux charges de restructuration.

4.5 SUIVI DE L'UTILISATION DU CREDIT D'IMPOT : CICE

La société a comptabilisé dans ses comptes au 31 décembre 2018 un CICE de 901 K€ correspondant à 6% de la masse salariale éligible de l'exercice, à l'exclusion du CICE à 6% concernant les rémunérations encourues en 2018 mais versées en 2019 (conгés payés, RTT,

primes...) qui n'a pas donné lieu à un produit à recevoir comme le propose la Compagnie Nationale des Commissaires en Comptes dans son avis de mai 2013, en raison des incertitudes pesant la détermination de son montant.

Le CICE a été enregistré en réduction des charges sociales, comme l'autorise la note de l'Autorité des normes comptables de février 2013.

Le CICE 2018 est basé sur les salaires de l'année civile, et ne pourra être imputé que sur l'impôt dû au moment de la liquidation de mai 2019. N'étant pas préfinancé auprès d'un établissement de crédit et ne pouvant être encaissé au plus tôt qu'en mai 2019, nous n'avons pas encore à ce stade à rendre compte de son utilisation dans nos comptes annuels. Il constitue néanmoins une composante de notre résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2018 et nous pouvons d'ores et déjà préciser qu'il sera affecté à la reconstitution de notre fonds de roulement, via l'amélioration de nos capitaux propres, sans préjudice des autres objectifs poursuivis par ce dispositif.

Le CICE 2017, d'un montant de 1 113 K€, a été imputé sur l'impôt 2017 au moment de sa liquidation en mai 2018. Il a permis de financer l'amélioration de la compétitivité de la société, avec notamment des investissements sur les sites de Beauchamp, Tilloy et Cergy. Ces actions contribuent à la reconstitution de son fonds de roulement. Il n'a pas financé une hausse des résultats distribués ni une hausse de la rémunération des dirigeants.

4.6 EFFET DE L'OPTION POUR LE REGIME FISCAL DES GROUPES DE SOCIETE

En application des dispositions de l'article 223 A du CGI, 3M France a opté pour le régime d'intégration fiscale à compter du 1 janvier 2009.

Les caractéristiques du régime d'intégration fiscale sont les suivantes :

- Les charges d'impôts sont enregistrées dans les filiales et dans la société mère comme en l'absence d'intégration fiscale.

En effet, les filiales disposent de la possibilité, tant qu'elles font parties du périmètre de l'intégration fiscale, d'imputer sur leurs bénéfices futurs leurs déficits fiscaux qu'elles ont pu générer durant la période d'intégration.

Les économies d'impôt liées aux déficits fiscaux des filiales survenues durant l'intégration fiscale sont laissées en attente dans la société mère et n'ont pas de ce fait d'incidence sur le résultat.

- Les charges et économies d'impôts liées aux correctifs du résultat global sont enregistrées au résultat de la société 3M France.
- En fin d'intégration fiscale, les éventuels dédommagements de la filiale au titre de la perte, pour cette dernière, du fait de l'appartenance au Groupe Intégré, feront l'objet d'un accord particulier entre la Société Mère et la filiale.

Un boni d'intégration fiscale a été constaté pour 1 277 K€.

5. AUTRES INFORMATIONS

5.1 IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE

Les comptes individuels de la société sont inclus, suivant la méthode de l'intégration globale, dans les comptes consolidés du groupe 3M Company situé à 3M Center, bldg 224-5N Saint Paul – Minnesota (USA).

Conformément à l'article 233-17 et R233-15 du Code de Commerce, la société est exemptée, en tant que mère de sous-groupe, d'établir des comptes consolidés et un rapport sur la gestion du groupe.

5.2 ENGAGEMENTS FINANCIERS

ENGAGEMENTS DONNES (K€)	31/12/2018
Cautions sur marchés	423
Cautions sur locations	8 813
Cautions fondation d'entreprise	150
TOTAL Engagements donnés	9 386

RUBRIQUES	31/12/2018
Garanties reçues des clients	
TOTAL Engagements reçus	-

- Crédit-bail

Immobilisation en crédit-bail : Néant.

Engagement de crédit-bail : Néant.

- Autres engagements financiers

Néant.

5.3 EFFECTIF MOYEN

RUBRIQUES	2018
Cadres	926
Agents de maîtrise, techniciens et représentants	200
Employés et ouvriers	206
TOTAL	1 332

5.4 REMUNERATION DES ORGANES DE DIRECTION

La rémunération des dirigeants n'est pas mentionnée, car cela conduirait à fournir une information à caractère individuel.

5.5 INFORMATION RELATIVE AUX PLANS D'ACHAT DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS ET PLANS D'ATTRIBUTIONS D'ACTIONS GRATUITES AUX EMPLOYES

Tel que défini par l'article 225-185, al.4 du Code de Commerce, les membres du Conseil d'Administration de la société 3M Company (Saint-Paul Minnesota Etats-Unis d'Amérique), déterminent les conditions d'attribution d'options d'achat d'actions (stock-options) et/ou d'actions gratuites, destinés aux salariés de 3M en France pouvant en bénéficier.

• Plan de stock-options

Le prix d'exercice des options qui devra être payé pour acquérir les actions 3M est égal au cours moyen de l'action 3M à la Bourse de New York le jour de son attribution effective:

Attribution	Stock Options	Exceptions
Avant 10 mai 2005	L'exercice de l'option peut intervenir à tout moment sur décision du bénéficiaire ou maximum 1 an et un jour après son attribution et au plus tard au terme d'un délai de 10 ans.	- En cas de démission ou de licenciement, il y a lieu de liquider ses options au plus tard le dernier jour du préavis, pour les options attribuées avant 2002 et dans les 90 jours suivant le dernier jour du préavis pour les options attribuées après 2002. - En cas de décès du bénéficiaire et en accord avec la législation Française, les ayants droit ont 6 mois à compter du jour du décès pour demander la levée des options.
A compter du 27 mai 05	L'exercice de l'option peut intervenir à tout moment sur décision du bénéficiaire ou maximum 1 an et un jour après son attribution et au plus tard au terme d'un délai de 10 ans (sauf exceptions).	- En cas de démission ou de licenciement, il y a lieu de liquider ses options au plus tard 90 jours suivant l'expiration du préavis. Seules peuvent être ainsi liquidées les options ayant été attribuées plus de 4 ans avant le dernier jour du préavis (respect de la période d'indisponibilité). - En cas de décès du bénéficiaire et en accord avec la législation Française, les ayants droit ont 6 mois à compter du jour du décès pour demander la levée des options. - En cas de départ à la retraite ou de cessation d'activité pour invalidité, la règle de l'indisponibilité d'une durée de 4 ans s'applique conformément aux règles du Plan Français.
A compter du 1 er mars 2014	L'exercice de l'option peut intervenir à tout moment sur décision du bénéficiaire ou maximum 1 an et un jour après son attribution pour 1/3 des attributions et au plus tard au terme d'un délai de 10 ans (sauf exceptions).	- En cas de démission ou de licenciement, il y a lieu de liquider ses options au plus tard 90 jours suivant l'expiration du préavis. Seules peuvent être ainsi liquidées les options ayant été attribuées plus de 4 ans avant le dernier jour du préavis (respect de la période d'indisponibilité). - En cas de décès du bénéficiaire et en accord avec la législation Française, les ayants droit ont 6 mois à compter du jour du décès pour demander la levée des options. - En cas de départ à la retraite ou de cessation d'activité pour invalidité, la règle de l'indisponibilité d'une durée de 4 ans s'applique conformément aux règles du Plan Français.

• Plan d'attribution gratuite d'actions

Ces actions gratuites sont acquises sous condition de présence et en fonction du grade des bénéficiaires concernés.

La période d'acquisition est d'au moins 2 ans à compter de la date d'attribution. Pendant cette période, les bénéficiaires ne sont pas titulaires des actions qui n'ont donc pas à leur être transférées. Jusqu'au terme de cette période, les droits résultants de l'attribution des actions sont incessibles.

La période de conservation qui suit la période d'acquisition est d'au moins 2 ans conformément à la Législation Française. Durant la phase de conservation de ces actions, le bénéficiaire a un droit de vote et un droit à percevoir des dividendes.

Les actions gratuites peuvent être conservées sans limitation de durée.

Par ailleurs, les actions cotées sur un marché réglementé ne peuvent être cédées, à l'issue de la période de conservation :

- ni dans le délai de dix séances de bourse précédant et suivant la date à laquelle les comptes consolidés, ou à défaut, les comptes annuels, sont rendus public ;
- ni dans le délai compris entre, d'une part, la date à laquelle les organes sociaux ont connaissance d'une information qui, si elle était rendue publique, pourrait avoir une incidence significative sur le cours des titres de la société et, d'autre part, la date postérieure de dix séances de bourse à celle où cette information est rendue publique.

- Prix d'exercice par année :

Devise : USD (\$)

Année	Stock-option
2007	\$87,06
2008	\$79,05
2009	\$44,92
2010	\$83,60
2011	\$88,98
2012	\$89,55
2013	\$106,02
2014	\$129,83
2015	\$162,74
2016	\$178,57
2017	\$235,37
2018	\$190,54

- Le portefeuille des actions attribuées dont l'option n'a pas été exercée (stock-option) ou dont la propriété n'a pas été définitivement attribuée aux employés (actions gratuites) au 31.12.2018 :

- Le portefeuille des actions attribuées dont l'option n'a pas été exercée (stock-option) ou dont la propriété n'a pas été définitivement attribuée aux employés (actions gratuites) au 31.12.2018 :

Année	Stock-options	Actions gratuites	TOTAL
2009	21 523		21 523
2010	22 656		22 656
2011	33 024		33 024
2012	43 211		43 211
2013	56 730		56 730
2014	62 088		62 088
2015	47 014		47 014
2016	43 898	3 204	47 102
2017	54 130	10 820	64 950
2018			-
TOTAL	384 274	14 024	398 298

Les charges liées aux stocks options et aux actions gratuites attribuées en 2018 et dans le futur ne seront pas refacturées par 3M Company à 3M France SAS. Seules les actions gratuites et stocks options attribuées avant 2018 sont provisionnées dans les comptes.

Il n'y a pas d'actions gratuites en 2018.

3M FRANCE

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

(Exercice clos le 31 décembre 2018)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2018)

A l'Associé unique
3M FRANCE
Boulevard de l'Oise
95029 Cergy Pontoise Cedex

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'Associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société 3M FRANCE SAS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 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.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, Fax: +33 (0)1 56 57 58 60, www.pwc.fr*

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

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes :

- Comme indiqué dans les notes 2.2 et 3.1.1 de l'annexe aux comptes annuels, votre société a procédé à un examen de la valeur des fonds commerciaux. Nos travaux ont consisté à vérifier le caractère approprié de la méthode comptable retenue, à examiner, par sondage, les données et les hypothèses utilisées dans le cadre de la détermination des valeurs d'usage, à revoir les calculs effectués par votre société et à vérifier le caractère approprié des informations fournies dans les notes de l'annexe.
- Comme indiqué dans les notes 2.4 et 3.1.3 de l'annexe aux comptes annuels, votre société a procédé à un examen de la valeur des titres de participation. Nos travaux ont consisté à vérifier le caractère approprié de la méthode comptable retenue, à examiner, par sondage, les données et les hypothèses utilisées dans le cadre de la détermination des valeurs d'usage, à revoir les calculs effectués par votre société et à vérifier le caractère approprié des informations fournies dans les notes de l'annexe.
- Comme indiqué dans les notes 2.12 et 5.5 de l'annexe aux comptes annuels, votre société constitue une provision destinée à couvrir les engagements relatifs aux plans d'options d'achat d'actions et aux plans d'attribution d'actions gratuites aux salariés, mis en place au niveau du groupe 3M. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations et à revoir les calculs effectués par la société.

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.

Vérifications spécifiques

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

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique

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

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

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces

informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 24 juin 2019

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit

Bertrand Baloché



Comptes annuels

31/12/2018



Index

Bilan.....	2
Bilan Actif.....	3
Bilan Passif.....	4
Compte de résultat.....	5
Compte de résultat Première Partie.....	6
Compte de résultat Seconde Partie.....	7
Annexe.....	8
Présentation de la société et faits caractéristiques de l'exercice.....	9
Principes, Règles et méthodes comptables.....	12
Immobilisations.....	17
Amortissements.....	18
Provisions.....	19
Etat échéances créances dettes.....	20
Charges à payer.....	21
Produits à recevoir.....	22
Charges et produits constatés d'avance.....	23
Notes sur le bilan.....	24
Ventilation du chiffre d'affaires net.....	30
Détail des produits financiers et charges financières.....	31
Détail des produits exceptionnels et charges exceptionnelles.....	32
Accroissement et allègement dette future d'impôt.....	33
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices.....	34
Notes sur le compte de résultat.....	35
Autres informations.....	37



Bilan



Bilan Actif

3M FRANCE SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	9 100 181	8 930 626	169 555	161 961
Fonds commercial	11 546 264	5 296 857	6 249 408	6 249 408
Autres immobilisations incorporelles	49 524 284	33 100 000	16 424 284	16 359 542
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	70 170 729	47 327 483	22 843 247	22 770 910
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	2 235 113	2 035 997	199 116	290 203
Constructions	76 802 247	63 048 117	13 754 130	15 650 928
Installations techniques, matériel et outillage industriel	193 659 189	168 135 435	25 523 753	32 605 170
Autres immobilisations corporelles	8 331 311	7 369 342	961 969	1 131 762
Immobilisations en cours	8 105 984		8 105 984	3 734 415
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	289 133 844	240 588 891	48 544 954	53 412 479
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	180 702 867	57 651 000	123 051 867	170 979 867
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	16 922	9 146	7 776	7 776
Prêts				
Autres immobilisations financières	499 703		499 703	501 206
TOTAL immobilisations financières :	181 219 492	57 660 146	123 559 345	171 488 849
ACTIF IMMOBILISÉ	540 524 065	345 576 520	194 947 545	247 672 239
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	9 566 476	2 604 987	6 961 489	11 370 734
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis	6 502 683	1 499 026	5 003 657	8 424 171
Stocks de marchandises	2 234 302	(0)	2 234 302	1 472 374
TOTAL stocks et en-cours :	18 303 460	4 104 012	14 199 448	21 267 279
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	38 795		38 795	57 910
Créances clients et comptes rattachés	176 851 133	4 554 096	172 297 036	173 590 843
Autres créances	73 676 122		73 676 122	138 537 093
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	250 566 049	4 554 096	246 011 953	312 185 846
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	508 010		508 010	733 457
Charges constatées d'avance	902 813		902 813	1 500 054
TOTAL disponibilités et divers :	1 410 823		1 410 823	2 233 511
ACTIF CIRCULANT	270 280 333	8 658 109	261 622 224	335 686 636
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	810 804 398	354 234 629	456 569 770	583 358 875

Bilan Passif

3M FRANCE SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 10 572 672	10 572 672	10 572 672
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	65 286 414	65 286 414
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	1 057 267	1 057 267
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	28 243 639	28 243 639
Report à nouveau	20 204 727	12 175 219
Résultat de l'exercice	39 811 963	8 029 508
TOTAL situation nette :	165 176 683	125 364 720
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	6 637	6 637
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	12 379 180	13 806 815
CAPITAUX PROPRES	177 562 499	139 178 171
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	5 161 907	4 901 142
Provisions pour charges	84 191 104	117 565 532
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	89 353 011	122 466 674
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	27 179 636	205 383 070
TOTAL dettes financières :	27 179 636	205 383 070
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	101 830 144	64 245 647
Dettes fiscales et sociales	48 214 056	41 386 243
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	12 430 424	10 699 070
TOTAL dettes diverses :	162 474 623	116 330 960
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	189 654 259	321 714 030
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	456 569 770	583 358 875

Compte de Résultat



Compte de Résultat (Première Partie)

Période du 01/01/18 au 31/12/18

3M FRANCE SAS

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
Ventes de marchandises	470 897 237	24 071 033	494 968 270	499 349 819
Production vendue de biens		155 123 333	155 123 333	173 855 257
Production vendue de services	3 211 511		3 211 511	667 158
Chiffres d'affaires nets	474 108 748	179 194 367	653 303 114	673 872 235
Production stockée			(2 540 253)	(2 474 063)
Production immobilisée			812 531	1 391 222
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			10 274 134	26 566 694
Autres produits			45 614 248	42 661 802
PRODUITS D'EXPLOITATION			707 463 774	742 017 889
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]			342 596 081	324 921 655
Variation de stock de marchandises			(761 926)	2 041 626
Achats de matières premières et autres approvisionnement			56 807 455	68 928 987
Variation de stock [matières premières et approvisionnement]			3 840 572	394 087
Autres achats et charges externes			124 239 405	126 445 839
TOTAL charges externes :			526 721 587	522 732 194
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			13 286 354	13 653 172
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			72 162 742	108 211 967
Charges sociales			38 909 058	40 721 489
TOTAL charges de personnel :			111 071 800	148 933 456
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			10 033 371	14 817 588
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			8 658 109	4 678 860
Dotations aux provisions pour risques et charges			4 257 068	23 882 983
TOTAL dotations d'exploitation :			22 948 549	43 379 431
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			3 210 592	602 058
CHARGES D'EXPLOITATION			677 238 882	729 300 312
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			30 224 893	12 717 577

Compte de Résultat (Seconde Partie)

3M FRANCE SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	30 224 893	12 717 577
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	41 320 674	4 000 000
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		5 917
Autres intérêts et produits assimilés		21 400 000
Reprises sur provisions et transferts de charges	17 400 000	728 368
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	58 720 674	26 134 285
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	10 600 000	5 600 000
Intérêts et charges assimilées	433 229	495 995
Différences négatives de change		558 367
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	11 033 229	6 654 362
RÉSULTAT FINANCIER	47 687 445	19 479 923
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	77 912 338	32 197 500
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 353 801	6 507 201
Produits exceptionnels sur opérations en capital	25 704 672	10 883 056
Reprises sur provisions et transferts de charges	25 196 201	4 106 656
	52 254 674	21 496 913
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	20 067 790	3 001 161
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	54 495 156	4 882 301
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	13 011 807	42 861 615
	87 574 752	50 745 076
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(35 320 079)	(29 248 163)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	2 780 296	(5 080 172)
TOTAL DES PRODUITS	818 439 122	789 649 086
TOTAL DES CHARGES	778 627 159	781 619 578
BÉNÉFICE OU PERTE	39 811 963	8 029 508

Annexe



1. PRESENTATION DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

1.1 PRESENTATION DE LA SOCIETE

Depuis plus de 100 ans, 3M imagine, découvre, fabrique, commercialise des solutions très diverses. A l'origine de la diversité de 3M : la maîtrise d'une trentaine de technologies dans lesquelles 3M considère qu'elle est le n°1 ou le n°2 mondial, et plus de 55 000 produits commercialisés dans plus de 200 pays.

Grâce à sa culture de l'innovation collaborative, le groupe alimente un flux incessant de technologies dont la vocation est de simplifier la vie quotidienne. 3M est, par excellence, l'entreprise innovante qui ne cesse jamais d'inventer.

Le groupe concentre ses investissements en promotion et en protection sur une sélection de marques stratégiques —Scotch®, Post-it®, Scotchgard™, Thinsulate™, Scotch-Brite™, Filtrete™, Command™ et Nexcare™— qui rassemblent quelques-uns des produits phares actuels du groupe, ainsi que les produits en développement les plus prometteurs.

3M France sert ses clients sur 5 grands marchés : Industrie ; Sécurité & Signalétique ; Electronique & Energie ; Santé ; Grand Public.

3M France dispose d'un site de production à Tilloy. Le site de production de Pithiviers n'existe plus à ce jour et le site de production de Beauchamp a été fermé en février 2019.

La direction générale et les activités commerciales et administratives sont localisées à Cergy-Pontoise.

1.2 FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Restructuration BEAUCHAMP

Un projet de réorganisation industrielle des activités industrielles en Europe de l'Ouest des activités notes repositionnables, éponges à récurer, produits pour le secteur du nettoyage professionnel, produits abrasifs pour l'industrie a été annoncé le 22 juin 2017. Ce projet a pour conséquence la fermeture totale des activités de production du site de Beauchamp. Sur l'exercice 2017, une provision restructuration à hauteur de 40 M€ a été comptabilisée afin de couvrir les dépenses ou charges futures liées à cette décision. Ce montant inclut une provision liée au plan social, une provision pour dépollution et une provision exceptionnelle couvrant la valeur nette comptable des immobilisations restant à amortir à la date de fermeture du site.

Le projet s'est poursuivi tout au long de l'année 2018, et la fermeture des activités de productions a eu lieu en mars 2019.

Au 31 décembre 2018, la provision qui permettra de couvrir la dépense future s'élève à 28 M€.

Restructuration fonctions supports et « Projet Sales coverage » et création d'une nouvelle zone « West Mediterranean »

En octobre 2018, des projets de changements structurels de plusieurs organisations supports, le projet « Sales coverage » ont été annoncés ainsi que la création d'une nouvelle zone « West Mediterranean », constituée de France, Iberia (Espagne, Portugal) et Afrique du Nord (Algérie, Maroc, Tunisie).

Une provision à hauteur de 7 M€ a été comptabilisée en 2018, afin de couvrir les risques liés à cette décision.

Vente Filiale POUYET

Le 1er juin 2018, 3M France a cédé les titres de la société Pouyet, qu'elle détenait à 100%.

Cette opération s'inscrit dans le cadre de la vente mondiale par 3M de sa division de solution de connectivité en fibre optique.

La cession par 3M France a généré un profit de 28 millions d'euros (hors effet d'impôts).

Fin contrôle fiscal

En 2017, la société 3M France a fait l'objet d'un contrôle fiscal au titre des exercices 2013 à 2015. Parmi les redressements qui avaient été notifiés, 2 sont contestés et encore en discussion avec l'administration fiscale.

Impairments

Le fonds de commerce et les titres de participation sont soumis à un test annuel de perte de valeur effectué selon la méthode des flux de trésorerie futurs actualisés. Le test de valorisation mené au 31 décembre 2018 a conduit à doter une provision pour dépréciation additionnelle des titres de notre filiale 3M Bricolage & Bâtiment à hauteur de 10,6 M€.

1.3 EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE**Déménagement HQ**

Le 16 juin 2017, la société 3M France a signé avec le groupe Nexity la vente du siège social de Cergy incluant le terrain et l'ensemble des installations immobilières.

L'acquéreur a construit un nouveau siège social à proximité de la tour existante.

Ce bâtiment sera loué à 3M France. L'emménagement dans le nouveau bâtiment est prévu en septembre 2019.

Nouvelle organisation des marchés

En mars 2018, 3M a annoncé une nouvelle organisation, passant de cinq à quatre Business Groups. Cette nouvelle organisation s'accompagne également de l'initiative « Advance 3M », une initiative destinée à transformer 3M en un modèle opérationnel mondial simplifié sous la responsabilité de nos nouveaux Business Groups

Ces nouveaux Business Groups sont alignés sur les clients et les marchés 3M.

- Sécurité & Industrie regroupe les divisions qui servent les marchés mondiaux de l'industrie, de l'électricité et de la sécurité : sécurité des personnes, colles et adhésifs, abrasifs, « closure and masking systems », marchés électriques, réparation automobile et « roofing granules ».
- Transport & Electronique rassemble les divisions des marchés mondiaux du secteur des transports et de l'électronique destinés aux OEM : électronique (films et filtres optiques, matériaux électroniques), construction automobile et aéronautique, solutions commerciales, matériaux avancés et sécurité du transport.
- Santé réunit les divisions de l'industrie mondiale de la santé : solutions médicales, soins oraux, sciences de la séparation et de la purification, systèmes d'information de la santé, « drug delivery system » et sécurité alimentaire.
- Grand Public inclut les divisions destinées aux consommateurs finaux : bricolage & bâtiment, papeterie et fournitures de bureau, entretien ménager, bien-être & santé. Le marché du bricolage et du bâtiment comprendra également les activités de vente au détail de produits pour l'entretien de l'automobile (Meguiar's).

Cette nouvelle organisation n'a pas d'impact sur le reporting des entités juridiques.

2 PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

2.1 PRINCIPES COMPTABLES

Les états financiers de l'exercice clos au 31/12/2018 ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général et N°2016-07 relatif aux comptes annuels.

Les conventions générales comptables ont été appliquées en conformité avec le Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence et conformément aux hypothèses de base suivantes :

- Continuité de l'exploitation ;
- Indépendance des exercices ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

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

Aucun changement de méthode comptable n'a été réalisé au cours de l'exercice 2018.

Les principales méthodes utilisées sont présentées ci-après.

2.2 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET MALI TECHNIQUE DE FUSION

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'achat, hors frais financiers.

Les logiciels sont amortis linéairement sur une durée comprise entre 3 et 5 ans.

Les frais de recherche et développement sont enregistrés en charge lorsqu'ils sont encourus.

Une dépréciation du fonds commercial est constituée, le cas échéant, pour ramener la valeur du fonds commercial au plus bas de la valeur comptable et de la valeur d'usage.

La valeur comptable des fonds commerciaux a été testée en comparant les capitaux employés des activités concernées avec leur valeur d'usage estimée sur la base d'une actualisation des flux d'exploitation futurs de trésorerie.

Nous rappelons que selon le règlement ANC 2015-06 les malis techniques, résultant des fusions avec les sociétés Aearo, Biotrace International SAS, Laboratoires 3M Santé SAS et Arizant France SAS ont été affectés dans les actifs incorporels non amortissables. Cet événement avait impacté l'exercice 2016.

2.3 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les actifs corporels sont soumis à un test de dépréciation à chaque fois qu'il existe des indices de perte de valeur. Une dépréciation des actifs immobilisés est ainsi constituée, le cas échéant, pour ramener la valeur de ces actifs au plus bas de la valeur comptable et de la valeur actuelle (la valeur la plus élevée de la valeur vénale ou de la valeur d'usage).

La société compare ainsi leur valeur nette comptable à leur valeur actuelle. Cette dernière est une valeur d'estimation qui s'apprécie en fonction du marché et de l'utilité des biens pour l'entreprise. Elle correspond à la valeur la plus élevée de la valeur vénale ou de la valeur d'usage.

La valeur comptable des actifs corporels a été testée en comparant les capitaux employés des activités concernées avec leur valeur d'usage estimée sur la base d'une actualisation des flux d'exploitation futurs de trésorerie.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (frais d'achat et frais accessoires) sans incorporation de charges financières.

Les amortissements des immobilisations corporelles sont calculés sur la durée estimée d'utilisation des biens, selon le mode linéaire ou dégressif correspondant à l'amortissement économique des biens.

Lorsque les dispositions fiscales le permettent, un calcul d'amortissement dégressif non économique est effectué. L'écart entre l'amortissement dégressif non économique et linéaire est porté au niveau des provisions réglementées dans le poste "amortissements dérogatoires".

Lorsque, à l'intérieur d'une immobilisation déterminée, des éléments dissociables d'une valeur relative significative ont une durée d'utilisation prévue distincte de la durée d'utilisation de l'immobilisation elle-même, des composants spécifiques sont définis ; ces composants sont alors amortis sur la durée d'utilisation qui leur est propre. La base de calcul de l'amortissement est constituée par le coût d'acquisition diminué le cas échéant de la valeur résiduelle estimée à la fin de la durée d'utilisation prévue.

Les principales durées estimées d'utilisation des biens peuvent être résumées comme suit :

- constructions	25 ans
- agencements et aménagements	entre 5 et 10 ans
- outillages industriels	entre 4 et 10 ans
- matériel de transport	5 ans
- mobilier de bureau	5 ans
- matériel informatique	3 ans

2.4 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés sont comptabilisés initialement à leur coût d'acquisition.

Une dépréciation est constituée, le cas échéant, pour ramener leur valeur au plus bas du coût d'acquisition et de la valeur d'usage, appréciée sur la base du potentiel économique de la filiale.

La valeur d'usage des titres de participation est évaluée à partir d'une actualisation des flux d'exploitation futurs de trésorerie de la filiale, nette d'endettement.

De plus, une provision pour risque est constituée le cas échéant, à hauteur des capitaux propres négatifs.

Les autres immobilisations financières sont évaluées à leur coût d'acquisition. Une dépréciation est constituée lorsque leur valeur actuelle est inférieure à la valeur comptable.

2.5 STOCKS

Les matières premières, les matières consommables et les marchandises sont évaluées au coût réel d'achat selon la méthode du Premier Entré, Premier Sorti (FIFO).

Les encours et les produits fabriqués sont valorisés au coût de revient de production, comprenant les consommations et une quote-part des charges directes et indirectes de production, les coûts de sous-activité étant exclus. De même, les frais financiers sont exclus des coûts de production.

Lorsque la valeur brute déterminée dans les conditions énoncées ci-dessus est supérieure à la valeur de réalisation probable, une dépréciation est constituée pour le montant de la différence.

2.6 CREANCES ET DETTES

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Les créances sont dépréciées en fonction des risques de non recouvrement, appréciés au cas par cas. Le taux de dépréciation varie en fonction de l'âge de la créance, du délai de remboursement, de l'existence d'une procédure amiable ou collective.

2.7 DISPONIBILITES

Les liquidités comprennent les espèces ou valeurs assimilables et, d'une manière générale, toutes valeurs qui, en raison de leur nature, sont immédiatement convertibles en espèces pour le montant nominal (disponibilité). Il s'agit notamment des comptes bancaires ordinaires et des effets à recevoir à échéance immédiate (à titre pratique, un délai de trois jours par exemple peut être retenu).

2.8 PROVISIONS REGLEMENTEES

Les provisions réglementées sont, le cas échéant, dotées et reprises selon les règles fiscales en vigueur (provisions pour hausse de prix, amortissements dérogatoires, provision pour investissement...).

2.9 SUBVENTION D'INVESTISSEMENT

Les subventions d'investissement pour participer au financement d'une immobilisation amortissable, sont prises en compte en résultat exceptionnel sur la même durée et sur le même rythme que l'amortissement de l'immobilisation ainsi acquise.

Des provisions sont constituées, le cas échéant, en cas d'incertitude sur le paiement effectif des subventions ou sur le maintien des conditions nécessaires à l'obtention de ces subventions.

2.10 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

D'une manière générale, chacun des litiges connus, dans lesquels la société est impliquée, a fait l'objet d'un examen à la date d'arrêté des comptes par la direction, et après avis des conseils externes, le cas échéant, les provisions jugées nécessaires ont été constituées pour couvrir les risques estimés encourus par la société.

2.11 INDEMNITES DE DEPART A LA RETRAITE

La norme américaine FAS 87 est conforme aux principes du Plan Comptable Général. Les engagements relatifs aux indemnités de départ en retraite sont évalués à la valeur actuelle probable des droits acquis en tenant compte des dispositions légales et de la convention collective, en fonction d'hypothèses actuarielles tenant compte principalement des augmentations de salaires jusqu'à l'âge de départ à la retraite, de la rotation du personnel et des tables de mortalité. Les engagements ainsi calculés sont comptabilisés en provision pour risques et charges suivant les principes de la norme américaine FAS 87. Les écarts actuariels sont amortis selon la méthode du corridor sur la durée de vie résiduelle.

2.12 STOCK-OPTIONS ET ACTIONS GRATUITES

Les charges liées aux stocks options et aux actions gratuites attribuées en 2018 et dans le futur ne seront pas refacturées par 3M Company à 3M France SAS. Seules les actions gratuites et stocks options attribuées avant 2018 sont provisionnées dans les comptes

2.13 CHIFFRE D'AFFAIRES

Les ventes de biens, marchandises et autres pièces sont enregistrées en produits au moment de la livraison du bien.

2.14 OPERATIONS EN DEVISES

Les transactions en devises sont enregistrées au cours de change du mois de l'opération. Les créances et dettes en devises sont valorisées au cours de clôture. La différence résultant de l'actualisation des créances et des dettes en devises est portée sous la rubrique Ecart de conversion. Les pertes de change latentes font l'objet d'une provision pour risques.

2.15 VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les valeurs de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Immobilisations

3M FRANCE SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	70 136 799		75 142
TOTAL immobilisations incorporelles :	70 136 799		75 142
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains	2 235 113		
Constructions sur sol propre	6 493 448		996 323
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales	70 243 458		
Installations techniques et outillage industriel	195 571 802		3 873 683
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport	712 761		
Matériel de bureau, informatique et mobilier	7 619 102		4 900
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	3 734 415		6 622 754
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	286 610 098		11 497 660
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	235 430 867		
Autres titres immobilisés	16 922		
Prêts et autres immobilisations financières	501 206		
TOTAL immobilisations financières :	235 948 995		
TOTAL GÉNÉRAL	592 695 892		11 572 802

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles		41 211	70 170 729	
TOTAL immobilisations incorporelles :		41 211	70 170 729	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains			2 235 113	
Constructions sur sol propre		930 981	6 558 790	
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales			70 243 458	
Install. techn., matériel et out. industriels		5 786 293	193 659 189	
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport			712 761	
Mat. de bureau, informatique et mobil.	5 451		7 618 550	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	2 251 184		8 105 984	
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	2 256 635	6 717 274	289 133 844	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations		54 728 000	180 702 867	
Autres titres immobilisés			16 922	
Prêts et autres immo. financières		1 504	499 703	
TOTAL immobilisations financières :		54 729 504	181 219 492	
TOTAL GÉNÉRAL	2 256 635	61 487 989	540 524 065	

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles	9 221 386	2 607	41 211	9 182 781
TOTAL immobilisations incorporelles :	9 221 386	2 607	41 211	9 182 781
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 944 910	91 087		2 035 997
Constructions sur sol propre		1 801 738	925 469	876 269
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales	60 401 852	60 726		60 462 578
Installations techn. et outillage industriel	160 247 087	7 995 606	5 324 653	162 918 040
Inst. générales, agencements et divers		3 659		3 659
Matériel de transport	6 087			6 087
Mat. de bureau, informatique et mobil.	7 182 062	77 949		7 260 011
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	229 781 998	10 030 765	6 250 123	233 562 640
TOTAL GÉNÉRAL	239 003 384	10 033 372	6 291 334	242 745 422

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	2 607		
TOTAL immobilisations incorporelles :	2 607		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains	91 087		
Constructions sur sol propre	1 801 738		
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales	60 726		
Installations techniques et outillage industriel	7 995 606	928 813	
Installations générales, agencements et divers	3 659		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	77 949		
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :	10 030 765	928 813	
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL	10 033 372	928 813	

Provisions Inscrites au Bilan

3M FRANCE SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix	1 304 937		407 568	897 369
Amortissements dérogatoires	12 501 878	928 813	1 948 880	11 481 811
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	13 806 815	928 813	2 356 448	12 379 180

Provisions pour litiges	426 128	1 417 049	476 628	1 366 549
Prov. pour garant. données aux clients	340 801		240 801	100 000
Prov. pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Prov. pour pensions et obligat. simil.	39 046 218	2 896 323	6 417 797	35 524 744
Provisions pour impôts				
Prov. pour renouvellement des immo.				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres prov. pour risques et charges	82 653 527	7 904 908	38 196 718	52 361 718
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	122 466 674	12 218 280	45 331 944	89 353 011

Prov. sur immobilisations incorporelles	38 144 502	199		38 144 701
Prov. sur immobilisations corporelles	3 415 621	4 121 782	510 953	7 026 449
Prov. sur immo. titres mis en équival.				
Prov. sur immo. titres de participation	64 451 000	10 600 000	17 400 000	57 651 000
Prov. sur autres immo. financières	9 146			9 146
Provisions sur stocks et en cours	2 655 080	4 104 012	2 655 080	4 104 012
Provisions sur comptes clients	4 789 260	4 554 096	4 789 259	4 554 096
Autres provisions pour dépréciation				
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	113 464 609	23 380 089	25 355 292	111 489 405

TOTAL GÉNÉRAL	249 738 097	36 527 182	73 043 683	213 221 596
----------------------	--------------------	-------------------	-------------------	--------------------

État des Échéances des Créances et Dettes

Période du 01/01/18 au 31/12/18

3M FRANCE SAS

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	499 703		499 703
TOTAL de l'actif immobilisé :	499 703		499 703
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	5 480 960	5 480 960	
Autres créances clients	171 370 173	171 370 173	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	1 134 268	1 134 268	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	33 746	33 746	
État - Impôts sur les bénéfices	11 915 096	11 915 096	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	5 229 275	5 229 275	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	55 168 961	55 168 961	
Débiteurs divers	194 774	194 774	
TOTAL de l'actif circulant :	250 527 254	250 527 254	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	902 813	902 813	

TOTAL GÉNÉRAL	251 929 770	251 430 067	499 703
----------------------	--------------------	--------------------	----------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Après des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	142 523		142 523	
Fournisseurs et comptes rattachés	101 830 144	101 830 144		
Personnel et comptes rattachés	25 837 065	25 837 065		
Sécurité sociale et autres organismes	12 274 798	12 274 798		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	6 365 435	6 365 435		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	3 736 759	3 736 759		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	27 037 113	27 037 113		
Autres dettes	12 430 424	12 430 424		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	189 654 259	189 511 736	142 523	
----------------------	--------------------	--------------------	----------------	--

Charges à Payer

3M FRANCE SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	981
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	31 026 618
Dettes fiscales et sociales	34 382 523
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	11 734 525
TOTAL	77 144 647

Produits à Recevoir

3M FRANCE SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières Créances Créances clients et comptes rattachés Personnel Organismes sociaux État Divers, produits à recevoir Autres créances Valeurs Mobilières de Placement Disponibilités	5 650 200
TOTAL	5 650 200

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	902 813	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	902 813	

3 NOTES SUR LE BILAN

3.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES, CORPORELLES ET FINANCIERES

3.1.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont constituées de logiciels pour une valeur brute de 9 100 K€ au 31 décembre 2018 contre 9 131 K€ au 31 décembre 2017, et de fonds de commerce s'élevant à 60 990 K€.

La dotation aux amortissements sur l'exercice 2018 s'élève à 2,6 K€ (3 710 K€ sur l'exercice 2017).

La rubrique « Fonds de commerce » enregistre les fonds commerciaux issus de fusions pour un total de 11,5 millions d'euros (CETA, Sorel, Racal, Sermme, Hornell et Aearo). Dans la mesure où ces fonds commerciaux, à l'exception d'Aearo et Sermme, sont indissociables de l'activité de la société, compte tenu du caractère fongible des fonds concernés, l'évaluation du fonds est globale, malgré l'individualisation résultant des opérations de fusion.

RUBRIQUES	Valeurs brutes au 31/12/2018	Cumul Dépréciation au 31/12/2018	Valeurs nettes au 31/12/2018
Gamme Marché de l'Electronique	4 458	1 854	2 604
Gamme Protection & Sécurité	6 649	3 190	3 459
Autres	440	253	187
SOUS-TOTAL Fonds de commerce	11 546	5 297	6 249

La rubrique « autres immobilisations incorporelles » représente les malis techniques comptabilisés dans le cadre des Transmissions Universelles de Patrimoine (TUP) relatives aux sociétés Aearo, Biotrace International SAS, Laboratoires 3M Santé SAS et Arizant France SAS pour un total de 49,4 millions d'euros.

RUBRIQUES	Valeurs brutes au 31/12/2018	Cumul Dépréciation au 31/12/2018	Valeurs nettes au 31/12/2018
Gamme Marché de la Santé	48 827	33 100	15 727
Gamme Protection & Sécurité	617		617
SOUS-TOTAL Malis techniques	49 444	33 100	16 344

En matière de recherche et développement, les coûts de développement sont comptabilisés en charges en 2018 à hauteur de 12 478 K€. L'activité de R&D est réalisée en France.

3.1.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les acquisitions de l'exercice se sont élevées à 4 875 K€ (5 837 K€ sur l'exercice 2017). Les immobilisations en cours s'élèvent à 8 106 K€ au 31 décembre 2018 (3 734 K€ au 31 décembre 2017).

Les investissements au titre de l'exercice 2018, principalement des actifs corporels, ont d'une part majoritairement concerné le développement du site de Tilloy au titre de l'activité industrielle avec l'automatisation de l'outil de production.

D'autre part, des investissements importants ont été réalisés au sein de notre laboratoire de R&D.

Pour finir, des études relatives à la migration du Siège Social de la société à Cergy ont débuté courant 2017. Celles-ci entrent dans la composition des immobilisations en cours au 31 décembre 2018.

Les cessions et mises au rebut des immobilisations corporelles représentent une valeur brute de 6 717 K€ (55 104 K€ sur l'exercice 2017). Ces dernières concernent principalement le transfert des équipements de l'usine de Beauchamp vers 3 filiales étrangères du groupe 3M. La société a dégagé en 2018 une plus-value de 98 680 € (plus-value de 5 234 K€ sur l'exercice 2017).

La dotation aux amortissements sur l'exercice 2018 s'élève à 10 031 K€ (11 108 K€ sur l'exercice 2017).

Un amortissement exceptionnel à hauteur de 4 122 K€ a été constaté en 2018 (2 905 K€ sur l'exercice 2017) en vue de couvrir la valeur nette comptable des biens mobiliers de Beauchamp qui ne seraient pas totalement amortis lors de la fermeture de l'usine.

3.1.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Participations et autres titres immobilisés										
Filiales										
RUBRIQUES	% Participation de 3M France		Chiffre d'affaires (K€)		Résultat net (K€)		Capital (K€)		Total des capitaux propres (K€)	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
3M MAROC	1%	1%	8 928	9 757	2 585	3 493	1 640	1 640	6 339	2 817
SOA LOGISTICS	100%	100%	18 556	18 609	496	702	15 000	15 000	26 755	26 351
EMFI	100%	100%	90 734	86 781	2 640	2 946	3 104	3 104	32 278	29 716
3M BRICOLAGE ET BATIMENT	100%	100%	86 360	96 946	- 2 716	- 7 895	1 379	1 379	38 244	40 976
WINTERTHUR TECHNOLOGIE France	99,99%	99,99%	5 885	7 250	808	884	1 515	1 515	6 699	5 803

RUBRIQUES	Valeurs brutes	Dépréciation	Valeur nette comptable
3M Maroc	17		17
SOA Logistics	20 713		20 713
EMFI	59 828		59 828
3M Bricolage et Bâtiment	95 345	57 651	37 694
Winterthur Technologie France	4 800		4 800
TOTAL	180 703	57 651	123 052

Les titres de participation s'élèvent en valeur brute à 180,7 millions d'euros.

3M France a cédé l'intégralité des titres de la société Pouyet.

La valeur d'usage des titres de participation est évaluée à partir d'une actualisation des flux d'exploitation futurs de trésorerie de la filiale, nette d'endettement.

Les cessions d'immobilisations financières en 2018 s'élèvent à 54 730 K€ dont 54 728 K€ correspondent à la vente des titres de la société Pouyet.

Au titre de l'exercice 2018, il a été décidé de doter un complément de dépréciation des titres 3M bricolage et Bâtiment à hauteur de 10,6 millions d'euros.

Les autres immobilisations financières sont essentiellement constituées de dépôts et cautionnements pour une valeur de 500 K€.

3.2 DEPRECIATION DES ACTIFS CIRCULANTS

La dépréciation des stocks s'élève à 4 104 K€ au 31 décembre 2018 (2 655 K€ au 31 décembre 2017).

RUBRIQUES (en milliers d'euros)	Valeurs brutes au 01/01/2018	Augmentation	Diminution	Valeurs brutes au 31/12/2018	Dépréciation	Valeurs nettes au 31/12/2018
Matières premières et approvisionnements	13 407	9 566	13 407	9 566	2 605	6 961
En cours de production de biens	-	-	-	-	-	-
Produits intermédiaires et finis	9 043	6 503	9 043	6 503	1 499	5 004
Marchandises	1 472	2 234	1 472	2 234	0	2 234
TOTAL	23 922	18 303	23 922	18 303	4 104	14 199

RUBRIQUES (en milliers d'euros)	Début d'exercice 01/01/2018	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Fin d'exercice 31/12/2018
Matières premières et approvisionnements	2 036	2 605	2 036	2 605
En cours de production de biens	-	-	-	-
Produits intermédiaires et finis	619	1 499	619	1 499
Marchandises	-	0	-	0
TOTAL DEPRECIATION	2 655	4 104	2 655	4 104

La dépréciation des créances douteuses s'élève à 4 554 K€ au 31 décembre 2018 (4 789 K€ au 31 décembre 2017).

RUBRIQUES (en million d'euros)	Début d'exercice 01/01/2018	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Fin d'exercice 31/12/2018
Créances douteuses	4 789	4 554	4 789	4 554
TOTAL DEPRECIATION	4 789	4 554	4 789	4 554

3.3 ECHEANCE DES CREANCES

Les autres créances s'élèvent à 73 704 K€ au 31 décembre 2018 (138 537 K€ au 31 décembre 2017) et sont composées de créances fiscales et sociales, de comptes courants avec des sociétés du Groupe, de débiteurs divers pour un montant de 18 341 K€, 55 169 K€ et 195 K€ respectivement (de 16 920 K€, 73 083 K€ et 48 533 K€ au 31 décembre 2017).

Les créances représentées par des effets de commerce à recevoir s'élèvent à 7 224K€.

3.4 CAPITAL SOCIAL

Le capital social est fixé à la somme de 10 572 672 € et se compose de 440 528 actions au nominal de 24 € chacune, entièrement souscrites et libérées. Elles sont détenues à hauteur de 100% par la société 3M Company.

3.5 CAPITAUX PROPRES

RUBRIQUES (en milliers d'euros)	Situation au 31/12/2017	Affectation du résultat	Résultat de l'exercice	Dividendes	Autres mouvements		Situation au 31/12/2018
					+	-	
Capital social	10 573	-	-	-	-	-	10 573
Prime d'émission	65 271	-	-	-	-	-	65 271
Prime de fusion et d'apport	15	-	-	-	-	-	15
Réserve légale	1 057	-	-	-	-	-	1 057
Réserves facultatives	28 244	-	-	-	-	-	28 244
Report à nouveau	12 175	8 030	-	-	-	-	20 205
Résultat de l'exercice	8 030	- 8 030	39 812	-	-	-	39 812
Subventions d'investissements	7	-	-	-	-	-	7
Provisions réglementées	13 807	-	-	-	929	2 356	12 379
TOTAL	139 178	-	39 812	-	929	2 356	177 562

3.6 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

RUBRIQUES (en milliers d'euros)	Montant au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Reprises de provisions devenues sans objet	Montant à la fin de l'exercice
Provisions pour pensions et obligations similaires	39 046	2 896	6 418		35 524
Provisions pour litiges	426	1 417	477		1 366
Provisions pour restructurations	37 397	6 544	16 319		27 622
Provisions pour Stock-Options	43 372		20 173		23 199
Provision pour risque produit	-	-	-	-	-
Provision pour garanties données aux clients	341		241		100
Provision de pollution du site Pithiviers	-	-	-	-	-
Litiges douanes et commerciaux divers	-	-	-	-	-
Autres provisions pour risques et charges	1 884	1 361	1 705		1 540
TOTAL	122 466	12 218	45 333	-	89 351

Provision pour pensions et obligations :

L'engagement en matière d'indemnités de départ à la retraite est partiellement couvert par une convention d'assurance collective.

Il a été évalué par calcul actuariel à partir des hypothèses suivantes :

- Taux d'actualisation : 1,60 %
- Inflation : 2 %
- Augmentation de salaire : 2.25 %
- Table de mortalité : TG HF 2005
- Age de départ à la retraite : cadres 64 ans / non cadres 62 ans
- Charges sociales :
 - Cadre : 51 %
 - Non cadre : 47 %
- Les taux de turnover utilisés peuvent être résumés dans le tableau ci-joint :

CADRES		NON CADRES	
Avant 30 ans :	2,10%	Avant 30 ans :	3,50%
De 30 à 39 ans :	2,50%	De 30 à 39 ans :	2,40%
De 40 à 49 ans :	1,40%	De 40 à 49 ans :	0,40%
A partir de 50 ans :	0,10%	A partir de 50 ans :	0,00%

Les gains actuariels au 31 décembre 2018 s'élèvent à 629 K€ et le coût des services passés non reconnus s'élève à 965 K€.

Provision pour départ :

En 2018, la provision pour départs de 0,7 million d'euros a été intégralement reprise.

Provision pour restructuration :

Comme précisé dans les événements significatifs de l'exercice, un projet de réorganisation industrielle a été annoncé en 2017. A ce titre, au 31/12/2018, une provision de 25 M€ est enregistrée dans les comptes en vue de couvrir les charges liées notamment au PSE.

Provision pour risque produit :

Néant

3.7 ECHEANCE DES DETTES

Au 31 décembre 2018, les autres dettes sont composées de remises, rabais, ristournes, et de créanciers divers s'élevant respectivement à 11 735 K€ et 696 K€ (10 184 K€ et 515 K€ au 31 décembre 2017).

3.8 ENTREPRISES LIEES

RUBRIQUE (K€)	31/12/2018
Participations	123 052
Prêts	0
Créances clients et comptes rattachés	31 864
Créances clients créditrices liées au transfert pricing	0
Comptes courants débiteurs	55 169
Comptes courants créditeurs	-26 211
Compte courant créance débitrice intégration fiscale	-826
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	-42 707
Dettes fournisseurs liées au transfert pricing	-19 118
Autres dettes	0

RÉPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ	Montant
VENTES DE MARCHANDISES	494 968 270
PRODUCTION VENDUE DE BIENS	155 123 333
PRODUCTION VENDUE DE SERVICES	3 211 511

TOTAL	653 303 114
-------	-------------

RÉPARTITION PAR MARCHÉ GÉOGRAPHIQUE	Montant
FRANCE	474 108 748
ETRANGER	179 194 367

TOTAL	653 303 114
-------	-------------

Détail des Produits Financiers et Charges Financières

3M FRANCE SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

PRODUITS FINANCIERS	Montant	Imputé au compte
DIVIDENDES	41 320 674	761000
REPRISE PROVISION DEPRECIATION SUR PARTICIPATION	17 400 000	786500

TOTAL	58 720 674	
-------	------------	--

CHARGES FINANCIERES	Montant	Imputé au compte
DOTATION PROVISION DEPRECIATION SUR PARTICIPATION	10 600 000	686500
ESCOMPTE ACCORDES	433 229	665000

TOTAL	11 033 229	
-------	------------	--

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

3M FRANCE SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte
PRODUITS DE CESSION	25 704 672	7752, 7756
PRODUIT EXCEPTIONNEL SUR OPERATION DE GESTION	1 353 801	77180000
REPRISES EXCEPTIONNELLES SUR AMORTISSEMENTS	2 459 833	7871, 78725
REPRISES EXCEPTIONNELLES SUR PROVISIONS	22 736 367	7873, 7875

TOTAL	52 254 673	
-------	------------	--

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
PENALITES, AMENDES	1 184 778	6711, 6712
DONS	112 266	67130000
AUTRES CHARGES EXCEPTIONNELLES	18 770 746	67180000
VALEUR NETTE COMPTABLE DES ELEMENTS D'ACTIFS CEDES	54 495 156	6752, 6756
DOTATIONS EXCEPTIONNELLES AUX AMORTISSEMENT ET PROVISIONS	13 011 807	6871, 68725, 6875

TOTAL	87 574 752	
-------	------------	--

Accroissements et Allègements Dettes Futures d'Impôts

3M FRANCE SAS

Période du 01/01/18 au 31/12/18

NATURE DES DIFFÉRENCES TEMPORAIRES	Montant
Accroissements	
Provisions règlementées :	
- amortissements dérogatoires	11 481 811
- provisions pour hausse des prix	
- provisions pour fluctuation des cours	
Autres :	

TOTAL DES ACCROISSEMENTS	11 481 811
--------------------------	------------

Allègements	
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation :	
- pour congés payés	
- participation des salariés	
Autres :	
Charges à payer non déductibles	1 752 538
Provisions non déductibles	87 069 941

TOTAL DES ALLÈGEMENTS	88 822 479
-----------------------	------------

Déficits reportables	
Moins-values à long terme	

Les éléments entraînant un décalage d'imposition conduisent un allègement de la dette future d'impôt de 19,3 M€.

RÉPARTITION	Résultats avant impôts	Impôts
Résultat courant	42 069 814	14 484 636
Résultat exceptionnel (hors participation)	(26 468 447)	(9 113 086)
Résultat comptable (hors participation)	15 601 367	5 371 549

Un gain d'intégration fiscale est dégagé à hauteur de 1 354K€. Les crédits d'impôts générés au titre de l'année 2018 s'élèvent à 1 246K€ comprenant le crédit d'impôt recherche de 1 168K€ et une réduction d'impôt au titre du Mécénat de 79K€.

L'impôt a été calculé sur la base d'un taux à 34,43% sans prise en considération du taux de 28% ni de l'abattement de 763K€ de la contribution sociale.

4 NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

4.1 VENTILATION DU CHIFFRE D’AFFAIRES NET

Le chiffre d’affaires réalisé avec les sociétés du groupe est stable.

La refacturation intra-groupe est reclassée en autres produits d’exploitation depuis 2016. Ce poste s’établit à 45,6 M€ en 2018 contre 42,7 M€ en 2017.

4.2 TRANSFERT DE CHARGES D’EXPLOITATION

Le résultat d’exploitation s’établit pour l’exercice 2018 à 30,2 M€ contre 12,7 M€ en 2017, soit une hausse de 137,8%.

Le résultat d’exploitation positif a été impacté en 2018 par une diminution nette de provision à hauteur de 20,2 M€ relative aux plans d’options d’achat d’actions (stock-options) et plans d’attribution d’actions gratuites aux employés de la société.

L’attribution de stock-options et d’actions gratuites constituant un élément de rémunération, la provision a été comptabilisée en charges de personnel par le crédit du compte 15 « Provisions » par l’intermédiaire du compte « Transfert de charges » afin de constater la dotation aux provisions d’exploitation.

4.3 RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier est positif de 47,7 M€. La société a perçu des dividendes pour un montant de 41 M€ sur l’exercice 2018 contre 4 M€ en 2017.

En 2018, le test de valorisation mené a conduit à procéder à une dotation complémentaire de provision pour dépréciation des titres de participation à hauteur de 10,6 M€ pour 3M BRICOLAGE & BATIMENT. 3M France a également procédé à une reprise de provision pour dépréciation des titres de participation à hauteur de 17,4 M€ dans le cadre de la cession des titres de la société Pouyet.

4.4 RESULTAT EXCEPTIONNEL

Sur l’exercice 2018, le résultat exceptionnel est une perte de 35,3 M€ contre une perte de 29,2 M€ à fin 2017.

Ce résultat exceptionnel est essentiellement lié à la moins-value de 28,1 M€ dégagée lors de la cession des titres de la société Pouyet ainsi qu’aux charges de restructuration.

4.5 SUIVI DE L’UTILISATION DU CREDIT D’IMPOT : CICE

La société a comptabilisé dans ses comptes au 31 décembre 2018 un CICE de 901 K€ correspondant à 6% de la masse salariale éligible de l'exercice, à l'exclusion du CICE à 6% concernant les rémunérations encourues en 2018 mais versées en 2019 (congrés payés, RTT,

primes...) qui n'a pas donné lieu à un produit à recevoir comme le propose la Compagnie Nationale des Commissaires en Comptes dans son avis de mai 2013, en raison des incertitudes pesant la détermination de son montant.

Le CICE a été enregistré en réduction des charges sociales, comme l'autorise la note de l'Autorité des normes comptables de février 2013.

Le CICE 2018 est basé sur les salaires de l'année civile, et ne pourra être imputé que sur l'impôt dû au moment de la liquidation de mai 2019. N'étant pas préfinancé auprès d'un établissement de crédit et ne pouvant être encaissé au plus tôt qu'en mai 2019, nous n'avons pas encore à ce stade à rendre compte de son utilisation dans nos comptes annuels. Il constitue néanmoins une composante de notre résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2018 et nous pouvons d'ores et déjà préciser qu'il sera affecté à la reconstitution de notre fonds de roulement, via l'amélioration de nos capitaux propres, sans préjudice des autres objectifs poursuivis par ce dispositif.

Le CICE 2017, d'un montant de 1 113 K€, a été imputé sur l'impôt 2017 au moment de sa liquidation en mai 2018. Il a permis de financer l'amélioration de la compétitivité de la société, avec notamment des investissements sur les sites de Beauchamp, Tilloy et Cergy. Ces actions contribuent à la reconstitution de son fonds de roulement. Il n'a pas financé une hausse des résultats distribués ni une hausse de la rémunération des dirigeants.

4.6 EFFET DE L'OPTION POUR LE REGIME FISCAL DES GROUPES DE SOCIETE

En application des dispositions de l'article 223 A du CGI, 3M France a opté pour le régime d'intégration fiscale à compter du 1 janvier 2009.

Les caractéristiques du régime d'intégration fiscale sont les suivantes :

- Les charges d'impôts sont enregistrées dans les filiales et dans la société mère comme en l'absence d'intégration fiscale.

En effet, les filiales disposent de la possibilité, tant qu'elles font parties du périmètre de l'intégration fiscale, d'imputer sur leurs bénéfices futurs leurs déficits fiscaux qu'elles ont pu générer durant la période d'intégration.

Les économies d'impôt liées aux déficits fiscaux des filiales survenues durant l'intégration fiscale sont laissées en attente dans la société mère et n'ont pas de ce fait d'incidence sur le résultat.

- Les charges et économies d'impôts liées aux correctifs du résultat global sont enregistrées au résultat de la société 3M France.
- En fin d'intégration fiscale, les éventuels dédommagements de la filiale au titre de la perte, pour cette dernière, du fait de l'appartenance au Groupe Intégré, feront l'objet d'un accord particulier entre la Société Mère et la filiale.

Un boni d'intégration fiscale a été constaté pour 1 277 K€.

5. AUTRES INFORMATIONS

5.1 IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE

Les comptes individuels de la société sont inclus, suivant la méthode de l'intégration globale, dans les comptes consolidés du groupe 3M Company situé à 3M Center, bldg 224-5N Saint Paul – Minnesota (USA).

Conformément à l'article 233-17 et R233-15 du Code de Commerce, la société est exemptée, en tant que mère de sous-groupe, d'établir des comptes consolidés et un rapport sur la gestion du groupe.

5.2 ENGAGEMENTS FINANCIERS

ENGAGEMENTS DONNES (K€)	31/12/2018
Cautions sur marchés	423
Cautions sur locations	8 813
Cautions fondation d'entreprise	150
TOTAL Engagements donnés	9 386

RUBRIQUES	31/12/2018
Garanties reçues des clients	
TOTAL Engagements reçus	-

- **Crédit-bail**

Immobilisation en crédit-bail : Néant.

Engagement de crédit-bail : Néant.

- **Autres engagements financiers**

Néant.

5.3 EFFECTIF MOYEN

RUBRIQUES	2018
Cadres	926
Agents de maîtrise, techniciens et représentants	200
Employés et ouvriers	206
TOTAL	1 332

5.4 REMUNERATION DES ORGANES DE DIRECTION

La rémunération des dirigeants n'est pas mentionnée, car cela conduirait à fournir une information à caractère individuel.

5.5 INFORMATION RELATIVE AUX PLANS D'ACHAT DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS ET PLANS D'ATTRIBUTIONS D'ACTIONS GRATUITES AUX EMPLOYES

Tel que défini par l'article 225-185, al.4 du Code de Commerce, les membres du Conseil d'Administration de la société 3M Company (Saint-Paul Minnesota Etats-Unis d'Amérique), déterminent les conditions d'attribution d'options d'achat d'actions (stock-options) et/ou d'actions gratuites, destinés aux salariés de 3M en France pouvant en bénéficier.

- **Plan de stock-options**

Le prix d'exercice des options qui devra être payé pour acquérir les actions 3M est égal au cours moyen de l'action 3M à la Bourse de New York le jour de son attribution effective.

Attribution	Stock Options	Exceptions
Avant 10 mai 2005	L'exercice de l'option peut intervenir à tout moment sur décision du bénéficiaire au minimum un an et un jour après son attribution et au plus tard au terme d'un délai de 10 ans	- En cas de démission ou de licenciement, il y a lieu de liquider ses options au plus tard le dernier jour du préavis, pour les options attribués avant 2002 et dans les 90 jours suivant le dernier jour du préavis pour les options attribuées après 2002 - En cas de décès du bénéficiaire et en accord avec la législation Française, les ayants droit ont 6 mois à compter du jour du décès pour demander la levée des options
A compter du 27-mai-05	L'exercice de l'option peut intervenir à tout moment sur décision du bénéficiaire au minimum 4 ans et un jour après son attribution et au plus tard au terme d'un délai de 10 ans(sauf exceptions)	- En cas de démission ou de licenciement, il y a lieu de liquider ses options au plus tard 90 jours suivant l'expiration du préavis. Seules peuvent être ainsi liquidées les options ayant été attribuées plus de 4 ans avant le dernier jour du préavis (respect de la période d'indisponibilité) - En cas de décès du bénéficiaire et en accord avec la législation Française, les ayants droit ont 6 mois à compter du jour du décès pour demander la levée des options - En cas de départ à la retraite ou de cessation d'activité pour invalidité, la règle de l'indisponibilité d'une durée de 4 ans s'applique conformément aux règles du Plan Français
A compter du 1 ^{er} mars 2014	L'exercice de l'option peut intervenir à tout moment sur décision du bénéficiaire au minimum 1 an et un jour après son attribution pour 1/3 des attributions et au plus tard au terme d'un délai de 10 ans(sauf exceptions)	- En cas de démission ou de licenciement, il y a lieu de liquider ses options au plus tard 90 jours suivant l'expiration du préavis. Seules peuvent être ainsi liquidées les options ayant été attribuées plus de 4 ans avant le dernier jour du préavis (respect de la période d'indisponibilité) - En cas de décès du bénéficiaire et en accord avec la législation Française, les ayants droit ont 6 mois à compter du jour du décès pour demander la levée des options - En cas de départ à la retraite ou de cessation d'activité pour invalidité, la règle de l'indisponibilité d'une durée de 4 ans s'applique conformément aux règles du Plan Français

- **Plan d'attribution gratuite d'actions**

Ces actions gratuites sont acquises sous condition de présence et en fonction du grade des bénéficiaires concernés.

La période d'acquisition est d'au moins 2 ans à compter de la date d'attribution. Pendant cette période, les bénéficiaires ne sont pas titulaires des actions qui n'ont donc pas à leur être transférées. Jusqu'au terme de cette période, les droits résultants de l'attribution des actions sont incessibles.

La période de conservation qui suit la période d'acquisition est d'au moins 2 ans conformément à la Législation Française. Durant la phase de conservation de ces actions, le bénéficiaire a un droit de vote et un droit à percevoir des dividendes.

Les actions gratuites peuvent être conservées sans limitation de durée.

Par ailleurs, les actions cotées sur un marché réglementé ne peuvent être cédées, à l'issue de la période de conservation :

- ni dans le délai de dix séances de bourse précédant et suivant la date à laquelle les comptes consolidés, ou à défaut, les comptes annuels, sont rendus public ;
- ni dans le délai compris entre, d'une part, la date à laquelle les organes sociaux ont connaissance d'une information qui, si elle était rendue publique, pourrait avoir une incidence significative sur le cours des titres de la société et, d'autre part, la date postérieure de dix séances de bourse à celle où cette information est rendue publique.

o Prix d'exercice par année :

Devise : USD (\$)

Année	Stock-option
2007	\$87,06
2008	\$79,05
2009	\$44,92
2010	\$83,60
2011	\$88,98
2012	\$89,55
2013	\$106,02
2014	\$129,83
2015	\$162,74
2016	\$178,57
2017	\$235,37
2018	\$190,54

- o Le portefeuille des actions attribuées dont l'option n'a pas été exercée (stock-option) ou dont la propriété n'a pas été définitivement attribuée aux employés (actions gratuites) au 31.12.2018 :

- o Le portefeuille des actions attribuées dont l'option n'a pas été exercée (stock-option) ou dont la propriété n'a pas été définitivement attribuée aux employés (actions gratuites) au 31.12.2018 :

Année	Stock-options	Actions gratuites	TOTAL
2009	21 523		21 523
2010	22 656		22 656
2011	33 024		33 024
2012	43 211		43 211
2013	56 730		56 730
2014	62 088		62 088
2015	47 014		47 014
2016	43 898	3 204	47 102
2017	54 130	10 820	64 950
2018			-
TOTAL	384 274	14 024	398 298

Les charges liées aux stocks options et aux actions gratuites attribuées en 2018 et dans le futur ne seront pas refacturées par 3M Company à 3M France SAS. Seules les actions gratuites et stocks options attribuées avant 2018 sont provisionnées dans les comptes.

Il n'y a pas d'actions gratuites en 2018.

3M FRANCE

Société par actions simplifiée au capital de 10.572,672 euros
Siège social : Bd de l'Oise – 95000 Cergy
542 078 555 RCS Pontoise

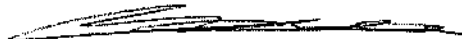
**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
EN DATE DU 28 JUIN 2019**

DECISION D'AFFECTATION DU RESULTAT

Exercice clos le 31 décembre 2018

L'Associé unique, après avoir constaté qu'à l'issue de l'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2017 le montant du compte « report à nouveau » s'élevait à 20.204.726,92 euros et non à 4.145.740,88 euros, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2018, soit la somme de 39.811.962,94 euros, en totalité au compte « report à nouveau » dont le solde est porté de 20.204.726,92 euros à 60.016.689,86 euros.

L'Associé unique prend acte que la Société n'a procédé à aucune distribution de dividendes au titre des trois exercices précédents.



Pour copie certifiée conforme
Le Président