

RCS : PARIS Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2008 B 06807 Numéro SIREN : 503 182 073 Nom ou dénomination : Aaxen

Ce dépôt a été enregistré le 10/02/2021 sous le numéro de dépôt 10712

AAXEN CONSOLIDÉ

Société anonyme au capital de 10 418 410 euros
20 Avenue Franklin Roosevelt
75008 PARIS
503 182 073 RCS PARIS

COMPTES CONSOLIDÉS AU 31/12/2019

BILAN ACTIF

	EXERCICE 31/12/2019	EXERCICE 31/12/2018
<u>Actif immobilisé</u>		
Écarts d'acquisition	771 097	1 008 357
Immobilisations incorporelles	476 303	849 422
Immobilisations corporelles	14 318 999	15 160 139
Immobilisations financières	314 209	313 613
Titres mis en équivalence		
<u>Actif circulant</u>		
Stocks et en cours	5 808 143	8 213 072
Avances et acptes versés sur commandes	214 899	28 473
Clients et comptes rattachés	726 820	502 642
Autres créances et comptes de régularisation	5 094 508	4 929 337
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	886 621	1 586 625
Total de l'actif	28 611 599	32 591 680

BILAN PASSIF

	EXERCICE 31/12/2019	EXERCICE 31/12/2018
<u>Capitaux propres</u> (Part du groupe)		
Capital (1)	10 418 410	10 418 410
Primes (1)	299 467	299 467
Réserves et résultat consolidés (2)	-9 390 225	-1 251 169
Autres (3)	-114 522	-114 522
Intérêts minoritaires		
<u>Provisions</u>	4 248 861	1 267 035
<u>Dettes</u>		
Emprunts et dettes financières (dt avances conditionnées)	10 141 470	7 750 870
Avances et acptes reçus sur commandes	277 466	188 131
Fournisseurs et comptes rattachés	6 659 175	7 783 932
Autres dettes et comptes de régularisation	6 071 497	6 249 526
Total du passif	28 611 599	32 591 680

(1) de l'entreprise mère consolidante

(2) dont résultat net de l'exercice = - 8 139 057 €

(3) à détailler dans le tableau de variation des capitaux propres consolidés (Part du groupe)

COMPTE DE RÉSULTAT

	EXERCICE 31/12/2019	EXERCICE 31/12/2018
Chiffre d'affaires	50 473 070	49 314 982
Autres produits d'exploitation	1 077 907	1 142 541
Achats consommés	-21 387 364	-21 558 008
Charges de personnel (1)	-17 072 776	-16 665 137
Autres charges d'exploitation	-13 920 661	-11 615 674
Impôts et taxes	-761 333	-994 322
Dotations aux amortissements et dépréciations	-3 676 920	-2 651 412
Résultat d'exploitation	-5 268 077	-3 027 030
Charges et produits financiers	-119 832	2 416 339
Résultat courant des entreprises intégrées	-5 387 909	-610 691
Charges et produits exceptionnels (2)	-2 786 283	500 534
Impôt sur les résultats & crédits d'impôt	272 395	492 812
Résultat net des entreprises intégrées	-7 901 797	382 656
Résultat net des entreprises cédées		
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-237 260	-237 260
Résultat net de l'ensemble consolidé	-8 139 057	145 396
Intérêts minoritaires		
Résultat net (Part du groupe)	-8 139 057	145 396
Résultat par action	-0,78	0,03
Résultat dilué par action	-0,78	0,03

(1) y compris participation des salariés

(2) hors amortissement des écarts d'acquisition et résultat des entreprises cédées

FLUX DE TRÉSORERIE

	31/12/2019	31/12/2018
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat net	-8 139 057	145 396
<i>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :</i>		
+ Amortissements et provisions (hors actif circulant)	5 520 349	3 077 870
- Reprises sur amortis. et provisions (hors actif circulant)	-133 935	-2 817 392
- Produits de cession d'éléments d'actifs (1)		-2 591 060
+ Valeur nette comptable d'éléments d'actifs cédés (1)	4 393	1 241 770
+ / - Variation des impôts différés	-25 875	-280 487
+ / - Intérêts minoritaires		
Marge brute d'autofinancement (A)	-2 774 125	-1 223 903
Variation du besoin en fonds de roulement (B)	513 897	1 837 412
+ / - variation des stocks	2 404 929	-480 817
+ / - variation des créances d'exploitation	-1 669 668	1 052 318
+ / - variation des dettes d'exploitation	-221 364	1 265 911
	513 897	1 837 412
FLUX DE TRESORERIE D'EXPLOITATION (A+B)	-2 260 228	613 509
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations (1)	-963 789	-2 654 028
Cessions d'immob. et rembt immob.financières	5 730	2 591 120
Variation des dettes fournisseurs d'immobilisations	-82 724	-240 302
Incidences des variations de périmètre		
FLUX DE TRESORERIE D' INVESTISSEMENTS	-1 040 783	-303 210
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Apport en capital (2)		5 438 984
Dividendes versés par la société mère		-1 060 000
Rachat actions et BSA propres		
Variation des écarts de conversion (1)		
Augmentation des dettes financières	3 901 163	833 250
Remboursement des dettes financières (2)	-1 301 886	-6 754 209
FLUX DE TRESORERIE LIES AU FINANCEMENT	2 599 277	-1 541 975
VARIATION DE LA TRESORERIE	-701 734	-1 231 676
TRESORERIE		
Solde à l'ouverture (trésorerie nette)	1 577 826	2 809 502
Variation de l'exercice	-701 734	-1 231 676
Solde à la clôture (trésorerie nette)	876 092	1 577 826

(1) Hors éléments concernant les sociétés sortantes
(cf. "Incidences des variations de périmètre")

AAXEN CONSOLIDÉ

20 Avenue Franklin Roosevelt

75008 PARIS

COMPTES CONSOLIDÉS

Détails et Annexe

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

----- B I L A N -----	1
Bilan Actif Consolidé	2
Bilan Passif Consolidé	3
Détail de l'Actif Consolidé	4
Détail du Passif Consolidé	6
----- R E S U L T A T -----	8
Compte de Résultat Consolidé 1/2	9
Compte de Résultat Consolidé 2/2	10
Détail du Compte de Résultat Consolidé	11
----- DOSSIER DE GESTION -----	16
Soldes intermédiaires de gestion consolidés	17
----- A N N E X E -----	18
Règles et méthodes comptables	19
Immobilisations	27
Amortissements	28
Provisions	29
Emprunts - Mouvements de l'exercice	30
Emprunts - Etat des échéances	31
Créances et Dettes	32
Ventilation du chiffre d'affaires	33
Produits et Charges exceptionnels	34
Transferts de charges	35
Engagements financiers donnés et reçus	36
Variations des capitaux propres	37
Contribution des Sociétés au Résultat	38

Etats financiers au 31/12/2019

Bilan

Bilan Actif Consolidé

Etat exprimé en euros		31/12/2019			31/12/2018
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	Capital souscrit non appelé (I)				
	ECARTS D'ACQUISITION				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement	7 959 503	7 188 406	771 097	1 008 357
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	1 902 466	1 426 162	476 303	849 422
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes	1 410		1 410	
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains	649 759		649 759	649 759
	Constructions	8 031 306	4 523 827	3 507 479	3 741 349
	Installations techniques,mat. et outillage indus.	26 601 105	17 522 959	9 078 146	9 635 188
	Autres immobilisations corporelles	1 435 679	1 031 827	403 852	315 938
	Immobilisations en cours	106 495		106 495	400 436
	Avances et acomptes	571 858		571 858	417 468
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Autres participations				
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	314 209		314 209	313 613
	TITRES MIS EN EQUIVALENCE				
	TOTAL (II)	47 573 790	31 693 181	15 880 608	17 331 531
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements	4 273 632	773 701	3 499 931	5 740 220
	En-cours de production de biens	573 128		573 128	540 247
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis	2 077 852	342 769	1 735 084	1 932 605
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes	214 899		214 899	28 473
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	749 327	22 508	726 820	502 642
	Autres créances	4 647 130	1 773	4 645 356	4 752 089
	Capital souscrit appelé, non versé				
COMPTES DE REGULARISATION	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
	DISPONIBILITES	886 621		886 621	1 586 625
	Charges constatées d'avance	449 152		449 152	177 248
	TOTAL (III)	13 871 742	1 140 751	12 730 991	15 260 149
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
	TOTAL ACTIF (I à VI)	61 445 531	32 833 932	28 611 599	32 591 680

(1) dont droit au bail		
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an		
(3) dont créances à plus d'un an	1 924 999	1 480 416

Bilan Passif Consolidé

Etat exprimé en euros

31/12/2019

31/12/2018

Capitaux Propres	Capital social	10 418 410	10 418 410
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	184 945	184 945
	Ecarts de réévaluation		
	Ecarts de conversion		
	RESERVES CONSOLIDEES		
	Réserve légale		
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	(1 251 168)	(1 396 564)
	Report à nouveau		
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Résultat net part du Groupe	(8 139 057)	145 396
	Total des capitaux propres - part du Groupe	1 213 130	9 352 186
	Intérêts minoritaires		
	Total des capitaux propres	1 213 130	9 352 186
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées	146 250	146 250
	Total des autres fonds propres	146 250	146 250
Provisions	Provisions pour risques	2 614 000	816 103
	Provisions pour charges	1 634 861	450 932
	Ecart d'acquisition		
	Total des provisions	4 248 861	1 267 035
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		210 407
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	6 495 220	7 394 213
	Emprunts et dettes financières divers	3 500 000	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	277 466	188 131
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 659 175	7 783 932
	Dettes fiscales et sociales	5 275 953	5 410 131
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	152 062	234 786
	Autres dettes	623 421	584 047
	Produits constatés d'avance (1)	20 062	20 560
	Total des dettes	23 003 358	21 826 208
	Ecarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	28 611 599	32 591 680
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		(8 139 056,75)	145 396,02
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		15 526 075	13 780 196
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		10 529	8 799

Détail de l'Actif Consolidé

Etat exprimé en euros	01/01/2019	12	01/01/2018	12	Variations	%
	31/12/2019	mois	31/12/2018	mois		
Capital souscrit non appelé						
TOTAL II - Actif Immobilisé NET	15 880 608	55,50	17 331 531	53,18	(1 450 922)	-8,37
Frais d'établissement	771 097	2,70	1 008 357	3,09	(237 260)	-23,53
Ecart acquisition IC + SG	5 748 992	20,09	5 748 992	17,64		
Ecart acquisition Fds com.AC	2 210 511	7,73	2 210 511	6,78		
Amort. écarts d'acquisition	(4 977 895)	-17,40	(4 740 635)	-14,55	(237 260)	-5,00
Amort. écart acquis.Fds Com.	(2 210 511)	-7,73	(2 210 511)	-6,78		
Concessions brevets et droits similaires	476 303	1,66	849 422	2,61	(373 118)	-43,93
Logiciels	1 902 466	6,65	1 912 492	5,87	(10 027)	-0,52
Concessions droits divers			14 015	0,04	(14 015)	-100,00
Amort. conces.& dts divers			(14 015)	-0,04	14 015	100,00
Amort. logiciels	(1 426 162)	-4,98	(1 063 071)	-3,26	(363 092)	-34,16
Avances et acomptes versés sur immob. incorporelles	1 410				1 410	
Avces acptes / immos incorp.	1 410				1 410	
Terrains	649 759	2,27	649 759	1,99		
Terrain	649 759	2,27	649 759	1,99		
Constructions	3 507 479	12,26	3 741 349	11,48	(233 870)	-6,25
Bâtiments industriels	7 015 824	24,52	7 015 824	21,53		
Agencemt. des construct.	1 015 482	3,55	1 015 482	3,12		
Amort. constructions	(3 700 054)	-12,93	(3 507 485)	-10,76	(192 569)	-5,49
Amort. agencs constructions	(823 773)	-2,88	(782 472)	-2,40	(41 301)	-5,28
Installations techniques, matériel et outillage	9 078 146	31,73	9 635 188	29,56	(557 041)	-5,78
Matériel et outillage	26 021 346	90,95	25 129 127	77,10	892 219	3,55
Agenc. amén. du matériel	579 759	2,03	575 597	1,77	4 162	0,72
Amort. matériel & outillage	(17 279 273)	-60,39	(15 875 376)	-48,71	(1 403 897)	-8,84
Amort. agencs industriels	(243 686)	-0,85	(194 160)	-0,60	(49 526)	-25,51
Autres immobilisations corporelles	403 852	1,41	315 938	0,97	87 914	27,83
Agenc. amén. des installations	233 561	0,82	212 597	0,65	20 964	9,86
Matériel de transport	11 481	0,04	11 481	0,04		
Matériel de bureau	651 942	2,28	596 261	1,83	55 681	9,34
Matériel & mob.de cantine	44 105	0,15	44 105	0,14		
Mobilier	494 590	1,73	493 274	1,51	1 316	0,27
Amort. agencs général	(97 221)	-0,34	(67 642)	-0,21	(29 578)	-43,73
Amort. matériel transport	(11 481)	-0,04	(11 481)	-0,04		
Amort. matériel bureau	(453 230)	-1,58	(507 406)	-1,56	54 176	10,68
Amort. matériel & mob.cantine	(44 056)	-0,15	(43 940)	-0,13	(116)	-0,26
Amort. mobilier	(425 839)	-1,49	(411 310)	-1,26	(14 529)	-3,53
Immobilisations corporelles en cours	106 495	0,37	400 436	1,23	(293 942)	-73,41
Immob corporelles en cours	106 495	0,37	400 436	1,23	(293 942)	-73,41
Avances et acomptes versés sur immob. corporelles	571 858	2,00	417 468	1,28	154 390	36,98
Avces acptes / immos corporelles	571 858	2,00	417 468	1,28	154 390	36,98
Autres immobilisations financières	314 209	1,10	313 613	0,96	596	0,19
Dépôts, cautions versés	314 209	1,10	313 613	0,96	596	0,19
TOTAL III - Actif Circulant NET	12 730 991	44,50	15 260 149	46,82	(2 529 158)	-16,57
Matières premières, approvisionnements	3 499 931	12,23	5 740 220	17,61	(2 240 289)	-39,03
Stocks Matières premières	4 073 795	14,24	6 029 606	18,50	(1 955 811)	-32,44

Détail de l'Actif Consolidé

Etat exprimé en euros	01/01/2019	12	01/01/2018	12	Variations	%
	31/12/2019	mois	31/12/2018	mois		
Stocks Fournit. consommables	199 837	0,70	110 449	0,34	89 388	80,93
Dépréciation mat.premières	(773 701)	-2,70	(399 835)	-1,23	(373 866)	-93,50
En-cours de production de biens	573 128	2,00	540 247	1,66	32 881	6,09
Stocks Produits en cours	573 128	2,00	540 247	1,66	32 881	6,09
Produits intermédiaires et finis	1 735 084	6,06	1 932 605	5,93	(197 521)	-10,22
Stocks Produits intermédiaires	1 014 787	3,55	1 706 594	5,24	(691 807)	-40,54
Stocks Produits finis	1 063 066	3,72	366 978	1,13	696 088	189,68
Dépréciation prods semi-finis	(171 433)	-0,60	(63 958)	-0,20	(107 475)	-168,04
Dépréciation prods.finis	(171 336)	-0,60	(77 009)	-0,24	(94 327)	-122,49
Avances & acomptes versés sur commandes	214 899	0,75	28 473	0,09	186 425	654,73
Frs - acptes sur commandes	214 899	0,75	28 473	0,09	186 425	654,73
Créances clients et comptes rattachés	726 820	2,54	502 642	1,54	224 177	44,60
Clients	616 741	2,16	401 727	1,23	215 015	53,52
Clients douteux	26 860	0,09	26 860	0,08		
Clts. - Factures à établir	105 726	0,37	96 564	0,30	9 163	9,49
Dépréciations cptes clients	(22 508)	-0,08	(22 508)	-0,07		
Autres créances	4 645 356	16,24	4 752 089	14,58	(106 732)	-2,25
Fournisseurs débiteurs	56 622	0,20	29 282	0,09	27 340	93,37
RRR et avoirs à recevoir	72 164	0,25	98 238	0,30	(26 074)	-26,54
Personnel - Avces & acptes	7 250	0,03	9 000	0,03	(1 750)	-19,44
Chèques déjeuners	21 330	0,07	24 130	0,07	(2 800)	-11,60
Organis.soc. - pds à recevoir	89 581	0,31	148 117	0,45	(58 537)	-39,52
Impôts différés Actif	319 243	1,12	133 434	0,41	185 809	139,25
Etat - crédits impôts & excéd.	1 474 274	5,15	1 587 515	4,87	(113 241)	-7,13
Etat - CI compte bloqué	355 861	1,24			355 861	
TVA déductible sur autoliquid.			39 234	0,12	(39 234)	-100,00
TVA déductible sur B & S	360 792	1,26	646 870	1,98	(286 079)	-44,23
TVA crédit à reporter	173 751	0,61	81 867	0,25	91 884	112,24
TVA à régulariser	257		34 668	0,11	(34 411)	-99,26
TVA rembt crédit demandé	50 000	0,17	260 000	0,80	(210 000)	-80,77
TVA / factures non parvenues	289 773	1,01	353 513	1,08	(63 740)	-18,03
TVA / avoirs à établir	98 890	0,35	95 338	0,29	3 552	3,73
Etat- Produits à recevoir	60 310	0,21	50 775	0,16	9 535	18,78
C/C Finnley	8		8			
Notaire			10 000	0,03	(10 000)	-100,00
Factor Reten.de Garantie	1 215 241	4,25	1 121 619	3,44	93 622	8,35
Déb. divers - Prod.à recev.	1 783	0,01	28 480	0,09	(26 697)	-93,74
Prov. dépr. Frs débiteurs	(1 773)	-0,01			(1 773)	
Disponibilités	886 621	3,10	1 586 625	4,87	(700 004)	-44,12
Banques (actif)	515 060	1,80	487 502	1,50	27 558	5,65
Comptes Factor	371 163	1,30	1 099 066	3,37	(727 904)	-66,23
Caisse	399		57		342	603,12
Charges constatées d'avance	449 152	1,57	177 248	0,54	271 904	153,40
Charges constatées d'avance	449 152	1,57	177 248	0,54	271 904	153,40
TOTAL DUBILAN ACTIF	28 611 599	100,00	32 591 680	100,00	(3 980 080)	-12,21

Détail du Passif Consolidé

Etat exprimé en euros	01/01/2019	12	01/01/2018	12	Variations	%
	31/12/2019	mois	31/12/2018	mois		
TOTAL I - Capitaux propres	1 213 130	4,24	9 352 186	28,70	(8 139 057)	-87,03
Total des capitaux propres - part du Groupe	1 213 130	4,24	9 352 186	28,70	(8 139 057)	-87,03
Capital Social ou individuel	10 418 410	36,41	10 418 410	31,97		
Capital	10 418 410	36,41	10 418 410	31,97		
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	184 945	0,65	184 945	0,57		
Prime d'émission	271 467	0,95	271 467	0,83		
Bons de souscription actions	28 000	0,10	28 000	0,09		
Bons souscript.actions propres	(114 522)	-0,40	(114 522)	-0,35		
Autres réserves	(1 251 168)	-4,37	(1 396 564)	-4,29	145 396	10,41
Réserves consolidées	(2 278 657)	-7,96	(2 424 053)	-7,44	145 396	6,00
Réserves conso. (apport AC)	1 027 489	3,59	1 027 489	3,15		
Résultat net (Part du groupe)	(8 139 057)	-28,45	145 396	0,45	(8 284 453)	N/S
Intérêts minoritaires						
TOTAL II - Autres fonds propres	146 250	0,51	146 250	0,45		
Avances conditionnées	146 250	0,51	146 250	0,45		
Avances remboursables	146 250	0,51	146 250	0,45		
TOTAL III - Total des Provisions	4 248 861	14,85	1 267 035	3,89	2 981 826	235,34
Provisions pour risques	2 614 000	9,14	816 103	2,50	1 797 897	220,30
Provision pour litiges	2 614 000	9,14	816 103	2,50	1 797 897	220,30
Provisions pour charges	1 634 861	5,71	450 932	1,38	1 183 929	262,55
Provision pour pensions	473 399	1,65	394 440	1,21	78 959	20,02
Provisions pour charges	1 141 280	3,99	30 100	0,09	1 111 180	N/S
Provision écart acquisition AC	20 183	0,07	26 393	0,08	(6 210)	-23,53
TOTAL IV - Total des dettes	23 003 358	80,40	21 826 208	66,97	1 177 151	5,39
Emprunts obligataires convertibles			210 407	0,65	(210 407)	-100,00
Int cours s/empr. obligataire			210 407	0,65	(210 407)	-100,00
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	6 495 220	22,70	7 394 213	22,69	(898 993)	-12,16
Emprunts Retrait.CB mobiliers	2 849 853	9,96	3 557 727	10,92	(707 874)	-19,90
Emprunts Retrait.CB immobilier	3 634 838	12,70	3 827 688	11,74	(192 850)	-5,04
Banques (passif)	5 853	0,02	2 701	0,01	3 152	116,69
Int. bancaires à payer	4 676	0,02	6 098	0,02	(1 421)	-23,31
Emprunts et dettes financières divers	3 500 000	12,23			3 500 000	
C/C KDC Inc (Knowlton Packaging)	550 000	1,92			550 000	
C/C KDC One Europe	2 950 000	10,31			2 950 000	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	277 466	0,97	188 131	0,58	89 335	47,49
Clts. - Acptes reçus/Cdes.	277 466	0,97	188 131	0,58	89 335	47,49
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 659 175	23,27	7 783 932	23,88	(1 124 758)	-14,45
Fournisseurs d'exploitation	4 841 806	16,92	5 433 286	16,67	(591 480)	-10,89
Frs - fact.non parven. Expl.	1 817 369	6,35	2 350 647	7,21	(533 278)	-22,69

Détail du Passif Consolidé

Etat exprimé en euros	01/01/2019	12	01/01/2018	12	Variations	%
	31/12/2019	mois	31/12/2018	mois		
Dettes fiscales et sociales	5 275 953	18,44	5 410 131	16,60	(134 178)	-2,48
Personnel - Rémunérat.dues	7 349	0,03	437		6 912	N/S
Personnel - Oppositions	817		1 460		(644)	-44,07
Dettes prov. pour C.Payés	1 264 557	4,42	1 276 941	3,92	(12 384)	-0,97
Personnel - Autres Ch.à Payer	199 500	0,70	219 334	0,67	(19 835)	-9,04
Prov. intéressement à payer	50 500	0,18	8 215	0,03	42 285	514,73
Sécurité Sociale	390 240	1,36	483 855	1,48	(93 615)	-19,35
Autres organism. sociaux	331 086	1,16	383 316	1,18	(52 229)	-13,63
Ch.soc./ C.P. et RTT	527 160	1,84	601 784	1,85	(74 624)	-12,40
Org.soc. - Charges à payer	136 030	0,48	121 370	0,37	14 660	12,08
Retenues à la source / rém.	33 331	0,12			33 331	
Impôts différés Passif	1 933 029	6,76	1 773 095	5,44	159 934	9,02
TVA due sur autoliquidation			39 234	0,12	(39 234)	-100,00
TVA à décaisser	165 258	0,58	112 094	0,34	53 164	47,43
TVA / factures à établir	14 142	0,05	10 545	0,03	3 597	34,11
TVA / avoirs à recevoir	11 846	0,04	16 921	0,05	(5 075)	-29,99
Taxe apprentissage à payer			76 054	0,23	(76 054)	-100,00
Aide au logement à payer	44 118	0,15	44 375	0,14	(257)	-0,58
Formation continue à payer	38 923	0,14	131 941	0,40	(93 018)	-70,50
Ch fisc s/ CP, RTT à payer	27 039	0,09	17 142	0,05	9 897	57,74
Etat charges à payer	101 028	0,35	92 016	0,28	9 011	9,79
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	152 062	0,53	234 786	0,72	(82 724)	-35,23
Fourniss. d'immobilisat.	134 433	0,47	213 730	0,66	(79 297)	-37,10
Frs - fact.non parven.Immob.	17 629	0,06	21 056	0,06	(3 427)	-16,27
Autres dettes	623 421	2,18	584 047	1,79	39 374	6,74
Autres clients créditeurs	15 832	0,06	5 260	0,02	10 573	201,00
RRR et avoirs à établir	604 846	2,11	576 045	1,77	28 801	5,00
Créditeurs divers	2 742	0,01	2 742	0,01		
Produits constatés d'avance	20 062	0,07	20 560	0,06	(498)	-2,42
Prods. constatés d'avance	20 062	0,07	20 560	0,06	(498)	-2,42
TOTAL DU BILAN PASSIF	28 611 599	100,00	32 591 680	100,00	(3 980 080)	-12,21

Etats financiers au 31/12/2019

Compte de Résultat

Compte de Résultat Consolidé 1/2

Etat exprimé en euros

31/12/2019

31/12/2018

		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)	29 002 470	18 345 371	47 347 840	47 527 788
	Production vendue (Services et Travaux)	1 773 594	1 351 636	3 125 230	1 787 194
	Montant net du chiffre d'affaires	30 776 063	19 697 007	50 473 070	49 314 982
	Production stockée			37 162	356 885
	Production immobilisée				110 701
	Subventions d'exploitation			14 183	53 009
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			914 745	459 581
	Autres produits			111 816	162 366
	Total des produits d'exploitation			51 550 977	50 457 523
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements			19 520 941	21 994 620
	Variation de stock			1 866 423	(436 612)
	Autres achats et charges externes			13 851 783	11 507 237
	Impôts, taxes et versements assimilés			761 333	994 322
	Salaires et traitements (1)			12 305 638	11 849 200
	Charges sociales du personnel			4 767 138	4 815 937
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			2 167 328	2 068 227
	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
	- sur immobilisations			1 118 243	540 802
	- sur actif circulant				
	Dotations aux provisions			391 350	42 383
	Autres charges			68 878	108 437
	Total des charges d'exploitation			56 819 053	53 484 553
RESULTAT D'EXPLOITATION				(5 268 076)	(3 027 030)

(1) y compris participations des salariés

Compte de Résultat Consolidé 2/2

Etat exprimé en euros

31/12/2019

31/12/2018

RESULTAT D'EXPLOITATION		(5 268 076)	(3 027 030)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations		
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé		
	Autres intérêts et produits assimilés	48	29 169
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		2 720 780
	Différences positives de change	12 605	7 487
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers		12 653	2 757 436
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Intérêts et charges assimilées	130 050	341 097
	Différences négatives de change	2 435	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières		132 485	341 097
RESULTAT FINANCIER		(119 832)	2 416 339
RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES		(5 387 909)	(610 691)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion		500
	Sur opérations en capital		2 591 060
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	49 813	95 091
Total des produits exceptionnels		49 813	2 686 651
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion	107 293	214 347
	Sur opérations en capital	4 393	1 241 770
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	2 724 410	730 000
	Total des charges exceptionnelles	2 836 096	2 186 117
RESULTAT EXCEPTIONNEL		(2 786 283)	500 534
PARTICIPATION ET IMPOTS SUR LES BENEFICES		(272 395)	(492 812)
TOTAL DES PRODUITS		51 613 443	55 901 611
TOTAL DES CHARGES		59 515 240	55 518 955
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES		(7 901 797)	382 656
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence			
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		237 260	237 260
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		(8 139 057)	145 396
Résultat revenant au Groupe		(8 139 057)	145 396
Résultat revenant aux intérêts minoritaires			
Résultats par action : résultats revenant au groupe (en euros par action)			
- de base	Nombre d'actions (N)	10 418 410 (N-1)	10 418 410
- dilué	Nombre d'actions (N)	10 418 410 (N-1)	10 418 410
		(0,78)	0,03
		(0,78)	0,03

Détail du Compte de Résultat Consolidé

Etat exprimé en euros

	01/01/2019 31/12/2019	12 mois	01/01/2018 31/12/2018	12 mois	Variations	%
Total des produits d'exploitation	51 550 977	102,14	50 457 523	102,32	1 093 454	2,17
Ventes de marchandises						
Production vendue Biens	47 347 840	93,81	47 527 788	96,38	(179 947)	-0,38
Production vendue Biens FRANCE	29 002 470	57,46	24 248 465	49,17	4 754 005	19,61
Ventes Prod. Finis France	29 416 890	58,28	24 544 788	49,77	4 872 102	19,85
RRR accord./pds finis France	(414 420)	-0,82	(296 323)	-0,60	(118 097)	-39,85
Production vendue biens EXPORT	18 345 371	36,35	23 279 323	47,21	(4 933 952)	-21,19
Ventes Prod. Finis Export	18 386 031	36,43	23 311 857	47,27	(4 925 826)	-21,13
RRR accord./pds finis Export	(40 661)	-0,08	(32 534)	-0,07	(8 127)	-24,98
Production vendue Services + Travaux	3 125 230	6,19	1 787 194	3,62	1 338 036	74,87
Production vendue Services FRANCE	1 773 594	3,51	951 682	1,93	821 912	86,36
Prestations condit. France	726 767	1,44	125 039	0,25	601 728	481,23
Produits annexes France	1 046 827	2,07	826 642	1,68	220 184	26,64
Production vendue services Export	1 351 636	2,68	835 512	1,69	516 124	61,77
Prestations condit. Export	430 682	0,85	173 584	0,35	257 099	148,11
Prestations administrat. CEE	(3 300)	-0,01			(3 300)	
Produits annexes Export	924 254	1,83	661 928	1,34	262 325	39,63
Montant net du chiffre d'affaires	50 473 070	100,00	49 314 982	100,00	1 158 088	2,35
Production stockée	37 162	0,07	356 885	0,72	(319 723)	-89,59
Variation Stocks Pds	37 162	0,07	356 885	0,72	(319 723)	-89,59
Production immobilisée			110 701	0,22	(110 701)	-100,00
Production immobilisée			110 701	0,22	(110 701)	-100,00
Subventions d'exploitation	14 183	0,03	53 009	0,11	(38 826)	-73,24
Subventions	14 183	0,03	53 009	0,11	(38 826)	-73,24
Reprises sur amort. & prov., transferts de charges	914 745	1,81	459 581	0,93	455 164	99,04
Rep.Prov.pour litiges	40 500	0,08			40 500	
Rep.Prov.pour pensions	13 521	0,03	1 521		12 000	788,88
Rep.Prov.pour charges	30 100	0,06			30 100	
Rep.Dépr./ Mat. premières	399 835	0,79	160 289	0,33	239 546	149,45
Rep.Dépr./ Semi-finis & finis	140 967	0,28	67 833	0,14	73 134	107,81
Transferts charges expl.	289 822	0,57	229 937	0,47	59 885	26,04
Autres produits d'exploitation	111 816	0,22	162 366	0,33	(50 550)	-31,13
Gains de change exploitation	42 580	0,08	54 184	0,11	(11 604)	-21,42
Produits divers de gestion	69 237	0,14	108 182	0,22	(38 945)	-36,00
Total des charges d'exploitation	56 819 053	112,57	53 484 553	108,45	3 334 500	6,23
Achats de matières premières et autres appro.	19 520 941	38,68	21 994 620	44,60	(2 473 679)	-11,25
Achats mat.prem. & composants	18 699 989	37,05	21 213 117	43,02	(2 513 129)	-11,85
Achats mat.consomposables	711 199	1,41	627 363	1,27	83 835	13,36
Achats d'emballages	65 184	0,13	64 477	0,13	707	1,10
Frais accessoires sur achats	44 570	0,09	89 663	0,18	(45 093)	-50,29

Détail du Compte de Résultat Consolidé

Etat exprimé en euros

	01/01/2019 31/12/2019	12 mois	01/01/2018 31/12/2018	12 mois	Variations	%
Variation de stocks approvisionnements	1 866 423	3,70	(436 612)	-0,89	2 303 035	527,48
Variation stocks Matières	1 955 811	3,87	(517 514)	-1,05	2 473 325	477,92
Variation stocks Frts consomm.	(89 388)	-0,18	80 902	0,16	(170 290)	-210,49
Autres achats et charges externes	13 851 783	27,44	11 507 237	23,33	2 344 546	20,37
Prestations sous-traitées	747 678	1,48	164 094	0,33	583 583	355,64
Achats mat. (sur-consomm.)	71 260	0,14	33 810	0,07	37 450	110,77
Achats de gaz	261 943	0,52	386 753	0,78	(124 810)	-32,27
Achats d'azote	1 483		3 274	0,01	(1 792)	-54,72
Achats d'électricité	500 460	0,99	510 026	1,03	(9 566)	-1,88
Achats de carburant	40 834	0,08	44 278	0,09	(3 443)	-7,78
Achats d'eau	84 108	0,17	73 793	0,15	10 316	13,98
Fournit. atelier, entret, div.	931 236	1,85	681 567	1,38	249 670	36,63
Fournit.& outillage refacturés	232 284	0,46	271 533	0,55	(39 249)	-14,45
Fournitures salons & divers	75		5 063	0,01	(4 988)	-98,52
Fournitures administratives	46 361	0,09	39 708	0,08	6 652	16,75
Petit matériel & mob.de bureau			3 177	0,01	(3 177)	-100,00
Fournit. laboratoire	2 985	0,01	5 933	0,01	(2 949)	-49,70
Vêtements de travail	1 841		4 574	0,01	(2 733)	-59,76
Achats échantillons	24 070	0,05	47 220	0,10	(23 150)	-49,03
Achats échantillons refact.	1 770		4 027	0,01	(2 257)	-56,05
Sous-traitance générale	1 478		30 098	0,06	(28 620)	-95,09
Sous traitance Eurologistique			800		(800)	-100,00
Sous-traitance outill.marquage	30 438	0,06	46 429	0,09	(15 991)	-34,44
Sous-traitance CAT	264 306	0,52	326 753	0,66	(62 447)	-19,11
Sous traitance déchets	75 009	0,15	42 712	0,09	32 297	75,61
Locations immobilières	1 421 541	2,82	1 272 386	2,58	149 155	11,72
Locations mobilières	477 918	0,95	401 679	0,81	76 239	18,98
Stockage extérieur	13 157	0,03	10 735	0,02	2 421	22,56
Charges locatives	223 243	0,44	19 695	0,04	203 548	N/S
Entretien biens immobiliers	534 991	1,06	543 457	1,10	(8 466)	-1,56
Entretien du matériel	65 422	0,13	104 791	0,21	(39 369)	-37,57
Entr. mat. de transport	10 779	0,02	10 066	0,02	714	7,09
Maintenance	289 485	0,57	221 506	0,45	67 979	30,69
Lingerie blanchisserie	114 728	0,23	98 355	0,20	16 373	16,65
Primes d'assurances	186 346	0,37	246 716	0,50	(60 370)	-24,47
Etudes et développements	15 415	0,03	24 340	0,05	(8 925)	-36,67
Documentation générale	4 781	0,01	6 454	0,01	(1 673)	-25,92
Frais de formation, séminaires	94 413	0,19	22 961	0,05	71 452	311,18
Personnel intérimaire & extér.	4 399 554	8,72	3 670 140	7,44	729 414	19,87
Rém. Intermédiaires	32 205	0,06	31 854	0,06	351	1,10
Commissions d'affacturage	70 929	0,14	68 458	0,14	2 471	3,61
Honoraires	769 702	1,52	472 292	0,96	297 411	62,97
Frais d'actes et contentieux	5 594	0,01	5 516	0,01	78	1,42
Analyses et dosages	72 432	0,14	76 918	0,16	(4 486)	-5,83
Surveillance & gardiennage	3 702	0,01	11 052	0,02	(7 350)	-66,50
Frais de tenue comptes	862		852		10	1,13
Analyses et contrôles refact.	175 145	0,35	108 216	0,22	66 928	61,85
Annonces et insertions	7 335	0,01	36 383	0,07	(29 048)	-79,84
Echantillons			258		(258)	-100,00
Frais de salons	100 655	0,20	93 571	0,19	7 084	7,57
Cadeaux	1 392		4 526	0,01	(3 135)	-69,25
Imprimés et frais marketing	17 819	0,04	1 393		16 426	N/S
Divers (Pourb, dons, déco)	10		67		(57)	-85,13
Transports sur achats	255 929	0,51	232 499	0,47	23 430	10,08
Transports sur ventes	419 159	0,83	383 561	0,78	35 599	9,28
Transports divers	83 204	0,16	43 983	0,09	39 221	89,17
Voyages et déplacements	260 362	0,52	252 230	0,51	8 132	3,22
Frais de déménagement	9 980	0,02	3 000	0,01	6 980	232,67
Missions - Réceptions	20 763	0,04	32 227	0,07	(11 464)	-35,57
Affranchissements	36 990	0,07	35 372	0,07	1 618	4,58
Téléphone, Internet	96 202	0,19	93 607	0,19	2 594	2,77

Détail du Compte de Résultat Consolidé

Etat exprimé en euros

	01/01/2019 31/12/2019	12 mois	01/01/2018 31/12/2018	12 mois	Variations	%
Autres commiss.bancaires	40 245	0,08	46 945	0,10	(6 700)	-14,27
Services bancaires affacturage	40 331	0,08	33 534	0,07	6 796	20,27
Cotis. professionnelles	23 468	0,05	26 307	0,05	(2 839)	-10,79
Frais de recrutements	135 975	0,27	33 712	0,07	102 263	303,34
Impôts, taxes et versements assimilés	761 333	1,51	994 322	2,02	(232 989)	-23,43
Taxe sur les salaires	18 778	0,04	15 234	0,03	3 544	23,26
Charges fisc. / C.P. & primes	10 873	0,02	(9 152)	-0,02	20 024	218,80
Formation prof.continue	141 213	0,28	151 925	0,31	(10 712)	-7,05
Part.à l'effort de construct.	44 118	0,09	44 375	0,09	(258)	-0,58
Verst.lib.de la taxe apprent.			76 054	0,15	(76 054)	-100,00
Autres impôts, taxes /rémunér.			53 148	0,11	(53 148)	-100,00
CFE	140 126	0,28	147 840	0,30	(7 714)	-5,22
CVAE	266 907	0,53	286 462	0,58	(19 555)	-6,83
Taxes foncières	94 499	0,19	191 817	0,39	(97 318)	-50,73
Taxe sur véhic. sociétés	9 284	0,02	8 911	0,02	374	4,19
Autres droits et taxes	12 592	0,02	16 618	0,03	(4 026)	-24,23
Cont. sociale solidarité	22 944	0,05	11 091	0,02	11 853	106,87
Salaires nets	12 305 638	24,38	11 849 200	24,03	456 438	3,85
Salaires & appointements	11 693 557	23,17	11 420 874	23,16	272 683	2,39
Congés payés & RTT (prov.)	(12 384)	-0,02	12 546	0,03	(24 930)	-198,71
Primes et avantages divers	594 304	1,18	391 895	0,79	202 409	51,65
Indemnités de stage	30 161	0,06	23 885	0,05	6 276	26,28
Charges sociales du personnel	4 767 138	9,44	4 815 937	9,77	(48 799)	-1,01
Cotis. Urssaf	2 797 066	5,54	3 163 455	6,41	(366 389)	-11,58
Cotis. retraite, mut.& prévoy.	1 337 501	2,65	1 479 897	3,00	(142 395)	-9,62
Cotis. chômage	472 003	0,94	468 584	0,95	3 419	0,73
Ch./provis.CP, primes & autres	(81 014)	-0,16	29 162	0,06	(110 176)	-377,80
Versement au C.E	79 995	0,16	82 106	0,17	(2 111)	-2,57
Médecine du travail, pharmacie	39 753	0,08	42 263	0,09	(2 510)	-5,94
Restauration salariés	70 497	0,14	76 446	0,16	(5 950)	-7,78
Autres frais de personnel	836		1 467		(631)	-43,02
Prime intéressement	50 500	0,10	8 215	0,02	42 285	514,73
Crédit Impôt Compét. Emploi			(535 658)	-1,09	535 658	100,00
Dotation aux amortissements sur immobilisations	2 167 328	4,29	2 068 227	4,19	99 101	4,79
Dot.Amort. Logiciels	375 938	0,74	276 647	0,56	99 291	35,89
Dot.Amort. Constructions	219 118	0,43	210 575	0,43	8 542	4,06
Dot.Amort. Agenc. Constr.	14 753	0,03	50 671	0,10	(35 918)	-70,89
Dot.Amort. Mat. outillage	1 422 278	2,82	1 415 809	2,87	6 469	0,46
Dot.Amort. Agenc. Matériel	49 526	0,10	48 363	0,10	1 163	2,41
Dot.Amort. Ag. amén. instal.	29 578	0,06	23 454	0,05	6 124	26,11
Dot.Amort. Mat. bureau	41 492	0,08	27 759	0,06	13 733	49,47
Dot.Amort. Mobilier	14 645	0,03	14 949	0,03	(304)	-2,03
Dotations aux provisions sur actif circulant	1 118 243	2,22	540 802	1,10	577 441	106,77
Dot.Dépr./ Mat. premières	773 701	1,53	399 835	0,81	373 866	93,50
Dot.Dépr./ Semi-finis et Finis	342 769	0,68	140 967	0,29	201 802	143,16
Dot.Dépr./ autres actifs circulants	1 773				1 773	
Dotations aux prov. pour risques et charges	391 350	0,78	42 383	0,09	348 967	823,37
Dot.Prov. pour risques et chg	5 000	0,01	30 100	0,06	(25 100)	-83,39
Dot.Prov. pour charges	293 870	0,58			293 870	
Dot.Prov. pour pensions	92 480	0,18	12 283	0,02	80 197	652,91
Autres charges de gestion courante	68 878	0,14	108 437	0,22	(39 559)	-36,48
Frais sur brevets & marques			15		(15)	-100,00

Détail du Compte de Résultat Consolidé

Etat exprimé en euros	01/01/2019	12	01/01/2018	12	Variations	%
	31/12/2019	mois	31/12/2018	mois		
Droits d'auteur	500		1 600		(1 100)	-68,75
Pertes de change exploitation	29 940	0,06	90 213	0,18	(60 274)	-66,81
Charges diverses de gestion	38 438	0,08	16 608	0,03	21 830	131,44
Résultat d'exploitation	(5 268 076)	-10,44	(3 027 030)	-6,14	(2 241 047)	-74,03
Total des produits financiers	12 653	0,03	2 757 436	5,59	(2 744 783)	-99,54
Autres intérêts et produits assimilés	48		29 169	0,06	(29 121)	-99,84
Autres produits financiers	48		29 169	0,06	(29 121)	-99,84
Reprises sur provisions & transferts de charges			2 720 780	5,52	(2 720 780)	-100,00
Rep.Prov.autres ch.financières			2 720 780	5,52	(2 720 780)	-100,00
Différences positives de change	12 605	0,02	7 487	0,02	5 118	68,35
Gains de change financiers	12 605	0,02	7 487	0,02	5 118	68,35
Total des charges financières	132 485	0,26	341 097	0,69	(208 612)	-61,16
Intérêts et charges assimilées	130 050	0,26	341 097	0,69	(211 047)	-61,87
Intérêts avances remboursables			29		(29)	-100,00
Intérêts emprunts Retrait.CB	34 883	0,07	48 123	0,10	(13 240)	-27,51
Intérêts emprunts obligataires			210 407	0,43	(210 407)	-100,00
Intérêts bancaires	13 949	0,03	9 211	0,02	4 737	51,43
Intérêts affacturage	64 185	0,13	64 771	0,13	(586)	-0,91
Escomptes accordés (Fr)	1 156				1 156	
Escomptes accordés (CEE)	76				76	
Autres chg financières	15 802	0,03	8 556	0,02	7 246	84,70
Différences négatives de change	2 435				2 435	
Pertes de change financières	2 435				2 435	
Résultat financier	(119 832)	-0,24	2 416 339	4,90	(2 536 172)	-104,96
Résultat courant des entreprises intégrées	(5 387 909)	-10,67	(610 691)	-1,24	(4 777 218)	-782,26
Total des produits exceptionnels	49 813	0,10	2 686 651	5,45	(2 636 838)	-98,15
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			500		(500)	-100,00
Autres prod. except. gest.			500		(500)	-100,00
Produits exceptionnels sur opérations en capital			2 591 060	5,25	(2 591 060)	-100,00
Prod. cessions immob.corp.			2 591 060	5,25	(2 591 060)	-100,00
Reprises sur provisions et transferts de charges	49 813	0,10	95 091	0,19	(45 278)	-47,62
Rep.Prov.pour litiges			88 881	0,18	(88 881)	-100,00
Rep. provision pour litiges	43 603	0,09			43 603	
Rep. Prov. Ecart Acq. Négatif	6 210	0,01	6 210	0,01		
Total des charges exceptionnelles	2 836 096	5,62	2 186 117	4,43	649 979	29,73
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	107 293	0,21	214 347	0,43	(107 054)	-49,94
Pénalités sur marchés	45 000	0,09	42 583	0,09	2 417	5,68
Amendes et pénalités	4 319	0,01	3 306	0,01	1 013	30,64
Rappel d'impôts			27 947	0,06	(27 947)	-100,00
Rappel d'impôt	9 471	0,02			9 471	

Détail du Compte de Résultat Consolidé

Etat exprimé en euros	01/01/2019	12	01/01/2018	12	Variations	%
	31/12/2019	mois	31/12/2018	mois		
Charges except./opér.gestion			78 630	0,16	(78 630)	-100,00
Charges exception./ litiges	48 503	0,10			48 503	
Chg except. sur litiges			61 881	0,13	(61 881)	-100,00
Charges exceptionnelles sur opération en capital	4 393	0,01	1 241 770	2,52	(1 237 377)	-99,65
Val. nette cpta. immo. corpor.			1 241 770	2,52	(1 241 770)	-100,00
Val.nette cptab.immob.incorp.	4 393	0,01			4 393	
Dotations excep. aux amortissements et aux provisions	2 724 410	5,40	730 000	1,48	1 994 410	273,21
Dot.Prov. pour litiges	1 877 000	3,72	730 000	1,48	1 147 000	157,12
Dot.Prov. charges except.	847 410	1,68			847 410	
Résultat exceptionnel	(2 786 283)	-5,52	500 534	1,01	(3 286 817)	-656,66
Impôt sur les bénéfices	(272 395)	-0,54	(492 812)	-1,00	220 417	44,73
Impôts sur les bénéfices	(25 875)	-0,05	(250 800)	-0,51	224 925	89,68
Crédit Impôt Recherche Groupe	(246 520)	-0,49	(242 012)	-0,49	(4 508)	-1,86
Résultat net des entreprises intégrées	(7 901 797)	-15,66	382 656	0,78	(8 284 453)	N/S
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	237 260	0,47	237 260	0,48		
Dot.amort écarts d'acquisition	237 260	0,47	237 260	0,48		
Résultat net de l'ensemble consolidé	(8 139 057)	-16,13	145 396	0,29	(8 284 453)	N/S

Etats financiers au 31/12/2019

Dossier de Gestion

Soldes Intermédiaires de Gestion Consolidés

Etat exprimé en euros

01/01/2019 12
31/12/2019 mois01/01/2018 12
31/12/2018 mois01/01/2017 12
31/12/2017 mois

CHIFFRE D'AFFAIRES	50 473 070 100,00	49 314 982 100,00	51 680 076 100,00
Ventes de marchandises			
- Achats de marchandises			
- Variation stocks de marchandises			
MARGE COMMERCIALE (a)			
Production vendue	50 473 070 100,00	49 314 982 100,00	51 680 076 100,00
+ Variation production stockée	37 162 0,07	356 885 0,72	(53 398) -0,10
+ Production immobilisée		110 701 0,22	388 973 0,75
PRODUCTION DE L'EXERCICE	50 510 232 100,07	49 782 567 100,95	52 015 651 100,65
- Achats stockés approvisionnement	19 520 941 38,65	21 994 620 44,18	21 789 573 41,89
- Variation des stocks et approvisionnement	1 866 423 3,70	(436 612) -0,88	(350 196) -0,67
- Achats de sous-traitance directe	818 938 1,62	197 905 0,40	228 946 0,44
MARGE BRUTE PRODUCTION (b)	28 303 930 56,04	28 026 654 56,30	30 347 327 58,34
MARGES (Commerciale + Production)	28 303 930 56,08	28 026 654 56,83	30 347 327 58,72
- Achats non stockés (c)	2 129 449 4,22	2 080 925 4,22	1 608 446 3,11
- Autres charges externes (c)	10 903 395 21,60	9 228 407 18,71	8 339 028 16,14
VALEUR AJOUTEE PRODUITE (a+b-c)	15 271 085 30,26	16 717 322 33,90	20 399 854 39,47
+ Subventions d'exploitation	14 183 0,03	53 009 0,11	85 851 0,17
- Impôts, taxes sur rémunérations	214 981 0,43	331 584 0,67	365 361 0,71
- Autres impôts et taxes	546 352 1,08	662 738 1,34	657 564 1,27
- Salaires et traitements	12 305 638 24,38	11 849 200 24,03	12 315 850 23,83
- Charges sociales	4 767 138 9,44	4 815 937 9,77	4 956 927 9,59
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	(2 548 840) -5,05	(889 128) -1,80	2 190 003 4,24
+ Reprises sur amortissements et provisions	624 923 1,24	229 644 0,47	150 284 0,29
+ Autres produits d'exploitation	111 816 0,22	162 366 0,33	321 798 0,62
+ Transfert de charges d'exploitation	289 822 0,57	229 937 0,47	312 441 0,60
- Dotations aux amortissements et provisions	3 676 921 7,28	2 651 412 5,38	1 955 405 3,78
- Autres charges de gestion courante	68 878 0,14	108 437 0,22	48 433 0,09
RESULTAT EXPLOITATION	(5 268 076) -10,44	(3 027 030) -6,14	970 689 1,88
Bénéfice-perte sur opérations en commun			
+ Produits financiers	12 653 0,03	2 757 436 5,59	2 189
- Charges financières	132 485 0,26	341 097 0,69	1 424 997 2,76
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(5 387 909) -10,67	(610 691) -1,24	(452 119) -0,87
Produits exceptionnels	49 813 0,10	2 686 651 5,45	1 282 328 2,48
- Charges exceptionnelles	2 836 096 5,62	2 186 117 4,43	1 234 952 2,39
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(2 786 283) -5,52	500 534 1,01	47 375 0,09
- Dotations amortissements écarts d'acquis.	237 260 0,47	237 260 0,48	237 260 0,46
- Int. minorit. et Stés mises en équival.			
- Impôts sur bénéfices & Particip.	(272 395) -0,54	(492 812) -1,00	(45 924) -0,09
RESULTAT DE L'EXERCICE	(8 139 057) -16,13	145 396 0,29	(596 079) -1,15

Etats financiers au 31/12/2019

Annexe

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Evènements significatifs de l'exercice

Prise de contrôle du Groupe ALKOS par le Groupe KDC :

Le 1er juillet 2019, le Groupe KNOWLTON DEVELOPMENT CORPORATION (KDC/ONE) a pris le contrôle du Groupe ALKOS par l'acquisition de 100% des titres de la société mère AAXEN.

Cependant, pour garantir la continuité de l'information, une consolidation des comptes de la société AAXEN et de ses filiales a été maintenue dans les mêmes conditions et selon les mêmes méthodes que par le passé pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

Le périmètre de cette consolidation reste donc inchangé et s'établit comme suit :

Sociétés	Lien juridique % contrôle	Méthode de consolidation	Siège social	N° Siren
AAXEN	Société mère		20 avenue Franklin Roosevelt 75 008 PARIS	503 182 073
ALKOS COSMETIQUES	Filiale 100%	Intégration globale	Zac de Landacres 62360 HESDIN L'ABBE	343 967 527
INTER COSMETIQUES	Filiale 100%	Intégration globale	11 rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	339 646 630
SAGAL	Filiale 100%	Intégration globale	2 Chemin Croix St Mathieu 28320 GALLARDON	318 649 381

Ces sociétés interviennent sur le marché mondial des produits cosmétiques.

Avances de trésorerie :

Depuis l'acquisition, la société AAXEN a bénéficié de la part du Groupe KDC d'apports en comptes courants pour un total, au 31 décembre 2019, de 3 500 k€. Cette trésorerie a été réaffectée aux besoins de financement de ses trois filiales.

Contrôle fiscal :

En 2016, la société AAXEN a fait l'objet d'un contrôle par l'Administration fiscale portant sur les déclarations souscrites du 1er janvier 2013 au 31 décembre 2014. Une proposition de rectification reçue en juillet 2016 remet en cause la déduction des primes de non conversion des emprunts obligataires qu'elles soient versées (1 328 k€ pour 2014) ou provisionnées (644 k€ au 31 décembre 2014). La société a contesté le bien-fondé de cette position. Fin 2018, l'Administration a confirmé ses redressements (669 k€ plus 52 k€ de pénalités) et mis en recouvrement le rappel relatif à l'exercice 2014. Une provision pour litige d'un montant de 730 k€ (frais de procédure inclus) a été comptabilisée à la clôture de l'exercice 2018.

Courant 2019, l'affaire a été portée devant le Tribunal Administratif de Paris.

ANNEXE - Élément 1

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Dans le même temps, l'Administration fiscale a diligenté un nouveau contrôle relatif aux exercices 2016 à 2018 et notifié, le 18 décembre 2019, une proposition de rectifications portant sur les primes de non conversion déduites depuis son dernier rappel, soit une réclamation supplémentaire de 700 k€ à laquelle s'ajoutent 53 k€ de pénalités. Ces 753 k€ ont été provisionnés au 31 décembre 2019.

Par ailleurs dans la même notification, l'Administration opère un second redressement d'un montant de 988 k€ (en principal) au titre de retenues à la source sur les dividendes et intérêts versés à une société associée dont la domiciliation effective dans un état membre de l'Union Européenne est remise en cause par le contrôleur. Cette somme bien que contestée en totalité a également fait l'objet, par prudence, d'une provision pour litige pour un montant de 1 122 k€.

Le total provisionné au titre de ces litiges fiscaux s'élève donc à 2 605 k€ au 31 décembre 2019.

Provisions pour charges exceptionnelles :

Une provision a été constituée à la clôture de l'exercice pour tenir compte d'une facturation complémentaire à intervenir par un fournisseur de composants d'INTER COSMÉTIQUES pour non respect des quantités minimales à commander en application du contrat.

Cette provision, d'un montant de 847 k€, a été calculée en estimant le nombre de pièces qui seront commandées jusqu'à la fin du contrat (octobre 2022) et correspond donc à la charge totale estimée pour toute la période contractuelle.

Rappel des événements significatifs de l'exercice précédent

Conversion des obligations en actions :

En date du 19 décembre 2018, les 5 438 984 obligations convertibles en actions émises par la société AAXEN et détenues par la société FINNLEY ont été converties en 5 438 984 actions de 1 € de valeur nominale. La prime de non conversion provisionnée au 31 décembre 2017 pour un montant de 2 720 780 € a en conséquence été reprise.

Le capital social d'AAXEN se trouve ainsi porté de 4 979 426 € à 10 418 410 €. Il est divisé en 10 418 410 actions de 1 € de valeur nominale.

Progiciel de gestion intégré Groupe :

Le nouveau progiciel de gestion intégré du Groupe a été mis en service le 2 mai 2018. Son coût total s'élève à 955 k€ et comprend les heures de développement facturées par les trois sociétés filiales (372 k€ en 2017 et 111 k€ en 2018 présentés dans le compte de résultat consolidé en "production immobilisée"). Il fait l'objet d'un amortissement linéaire sur une durée de 3 ans.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Préfinancement du CICE :

Les créances de crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi du Groupe, pour les exercices 2016 et 2017, ont été mobilisées auprès de BPI.FRANCE. L'avance de trésorerie qui en a résulté représente une somme de 859 k€.

Déménagement de la société INTER COSMÉTIQUES :

La société INTER COSMÉTIQUES a transféré son siège social, ses moyens de production et ses stocks à Angers dans des locaux pris à bail auprès d'une société d'économie mixte.

Les deux usines de Beaucouzé, financées initialement par crédit-bail, ont été cédées en avril 2018 moyennant un prix de vente total de 2 270 k€.

Les frais liés aux déménagements ont été comptabilisés dans les charges exceptionnelles à hauteur de 118 k€ en 2017 et 79 k€ en 2018.

Référentiel comptable

Les comptes consolidés sont établis et présentés en conformité avec les principes et normes comptables françaises et le règlement CRC n° 99-02.

Dates de clôture & durée de l'exercice

Toutes les sociétés intégrées clôturent leur bilan à la date du 31 décembre.

L'exercice considéré a une durée de 12 mois, comme l'exercice précédent.

Principes comptables & méthodes d'évaluation

Ecarts d'acquisitions

Les écarts d'acquisition résultent d'une comparaison entre le coût d'acquisition ou d'apport des titres et la quote-part de situation nette acquise.

Pour les filiales INTER COSMÉTIQUES, SAGAL et ALKOS COSMÉTIQUES, les calculs effectués sur la base des comptes au 31 décembre 2007 sont restés inchangés depuis, soit un écart d'acquisition positif de 5 749 k€ pour INTER COSMÉTIQUES et SAGAL et un écart négatif de 150 k€ pour ALKOS COSMÉTIQUES (comptabilisé en provisions).

Leur amortissement, initialement étalé sur 7 ans dans la logique du financement mis en place pour l'acquisition des titres, a été allongé de 7 à 15 ans à compter de l'exercice clos le 31 décembre 2012 pour tenir compte du contexte économique.

ANNEXE - Élément 1

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Fonds de commerce

Le fonds commercial inscrit à l'actif des comptes individuels de la société ALKOS COSMÉTIQUES pour une valeur brute de 2 211 k€ a été transféré, pour la présentation du bilan consolidé, dans un compte "Ecart d'acquisition".

Par dérogation au traitement initialement retenu pour les écarts d'acquisition (amortissement sur 7 ans), ce montant a été amorti à 100% sur le premier exercice de consolidation (2008) par imputation sur les réserves consolidées étant considéré qu'un traitement différent se serait révélé impropre à donner une image fidèle du patrimoine et du résultat des exercices futurs.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées, comme pour les exercices précédents, à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés après identification éventuelle des composants, en fonction de la durée d'utilisation prévue des biens et selon un mode linéaire.

Les amortissements dérogatoires constatés dans les comptes sociaux sont neutralisés dans les comptes consolidés.

Les durées d'amortissements retenues sont les suivantes :

- Logiciels, brevets	1 à 10 ans
- Constructions	10 à 30 ans
- Agencements des constructions	10 à 20 ans
- Installations générales	5 à 15 ans
- Matériel et outillage	3 à 20 ans
- Matériel de bureau	3 à 10 ans
- Mobilier	5 à 20 ans
- Matériel de transport	5 ans

Stocks et en cours

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition (coût moyen pondéré).

Les produits en cours de production et les produits finis sont évalués à leur coût de revient.

Une provision pour dépréciation des stocks est comptabilisée pour les articles dont la commercialisation s'avère difficile ou dont la valeur probable de réalisation est inférieure au coût de revient.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été inscrites pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu. Les créances clients présentées dans le tableau des flux de trésorerie, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

ANNEXE - Élément 1

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Pour la gestion de leurs créances clients, les sociétés INTER COSMÉTIQUES, SAGAL et ALKOS COSMÉTIQUES font appel à une société d'affacturage. Le contrat renégocié en septembre 2017 prévoit une clause d'absence de recours du Factor et n'est donc plus retraité en consolidation.

Comptes et produits financiers

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse sont inscrites pour leur valeur nominale.

Les valeurs mobilières de placement sont inscrites pour leur valeur d'entrée et font éventuellement l'objet d'une provision pour dépréciation lorsque le cours à la date d'inventaire est inférieur à cette valeur d'entrée.

Les dividendes reçus des filiales par la société mère sont annulés en consolidation.

Ecarts de conversion

Les écarts de conversion comptabilisés dans les comptes sociaux ont été éliminés par la constatation d'un gain ou d'une perte de change et les provisions correspondantes annulées.

Crédits-bails et locations financières avec option d'achat

Ces contrats ont été retraités pour l'établissement des comptes consolidés par la constatation d'un achat à crédit amorti en fonction de la durée de vie prévue du bien.

Les loyers sont annulés et remplacés par l'enregistrement d'une charge financière, d'une dotation aux amortissements et d'un amortissement du financement.

Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges concernent les éléments suivants (en k€) :

Litiges fiscaux	2 605
Litiges sociaux	9
Indemnités de départ à la retraite	473
Rappel sur cotisations sociales	26
Indemnités de rupture de contrats de travail	91
Indemnisation fournisseur	847
Fournitures à détruire	165
Production à reprendre	13
Ecart d'acquisition négatif	20

Impôts exigibles et différés

La charge d'impôt sur les sociétés comprend l'impôt exigible de l'exercice ainsi que l'impôt différé calculé d'une part sur les différences temporaires entre le résultat comptable et le résultat fiscal et d'autre part sur les retraitements et éliminations de consolidation.

Par prudence, les déficits fiscaux reportables n'ont pas donné lieu à constatation d'un impôt différé actif.

ANNEXE - Élément 1

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Au 31 décembre 2019, les actifs et passifs d'impôts différés, calculés au taux de 28 %, peuvent être ainsi résumés :

Impôts différés (en k€)	Actif	Passif
sur :		
Différences temporaires	181	
Indemnités de départ à la retraite	132	
Crédit-bail & locations financières	6	636
Amortissements dérogatoires		742
Plus-values en report d'imposition		555
	319	1 933

Quant à la "preuve de l'impôt", elle s'établit comme suit (en k€) :

Résultat comptable consolidé avant impôt	- 8 411
Déficits fiscaux de l'exercice non activés	6 287
Imputation des déficits fiscaux antérieurs	-
Différences permanentes	1 801
Amort.& reprise des écarts d'acquisition	<u>231</u>
Résultat fiscal consolidé taxable à 28%	- 92
Impôt à 28%	- 26
Contribution additionnelle	-
Crédits d'impôt recherche	<u>- 246</u>
Crédit net d'impôt	- 272

En 2018, l'impact de la variation du taux de l'impôt sur les sociétés de 33,33 % à 28 % avait été comptabilisée en profits pour un montant de 302 k€.

Intégration fiscale

Les comptes des sociétés AAXEN, INTER COSMÉTIQUES, SAGAL et ALKOS COSMÉTIQUES sont intégrés fiscalement depuis le 1er janvier 2009. Du fait de la prise de contrôle de la société AAXEN à plus de 95% courant 2019, cette intégration cessera au 1er janvier 2020. La convention d'intégration fiscale stipule que chaque société filiale continue de calculer et comptabiliser son impôt sur les bénéfices comme en l'absence d'intégration.

ANNEXE - Elément 1

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Frais d'émission d'emprunts

Les frais d'émission d'emprunts sont maintenus en totalité dans les charges de l'exercice de leur engagement.

Titres propres

Les Bons de Souscriptions d'Actions propres (BSA) qui apparaissent dans les comptes sociaux d'AAXEN parmi les "autres immobilisations financières" sont présentés dans les comptes consolidés en diminution des capitaux propres (115 k€).

Résultat courant / Résultat exceptionnel

Outre l'amortissement des écarts d'acquisition présenté sur une ligne séparée (237 k€), le résultat exceptionnel comprend, le cas échéant, les plus ou moins-values de cession d'éléments d'actifs, les charges et produits liés aux litiges ou aux sinistres d'une ampleur exceptionnelle ainsi que les amendes, pénalités et rappels ou restitutions d'impôts ou de cotisations. Le détail du résultat exceptionnel est fourni dans les pages suivantes.

Les dotations exceptionnelles de l'exercice concernent le litige fiscal, à hauteur de 1 875 k€, ainsi que l'indemnisation due à un fournisseur de composants pour 847 k€ (voir "évènements significatifs de l'exercice" ci-dessus).

Les autres éléments tels que les ajustements des charges à payer des exercices précédents sont comptabilisés en résultat courant même s'ils concernent des exercices antérieurs.

Modalités de calcul du résultat par action

Le calcul du résultat par action tient compte, le cas échéant, des variations du capital intervenues au cours de l'exercice et du nombre moyen pondéré d'actions en circulation.

Quant au résultat dilué par action, il est calculé en intégrant le nombre d'actions à émettre en présence d'emprunts obligataires convertibles en actions et en retraitant le résultat net du montant des intérêts obligataires comptabilisés au cours de l'exercice.

Autres éléments d'information

Social :

L'effectif du groupe pour l'exercice 2019 s'établit à 139 cadres et assimilés et 250 employés et ouvriers.

Le total des frais de personnel s'élève à 17 073 k€ (il n'y a pas de participation des salariés pour l'exercice 2019).

ANNEXE - Élément 1

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

Le montant des rémunérations allouées aux membres des organes d'administration ou de direction n'est pas communiqué car cela reviendrait pratiquement à divulguer une rémunération individuelle.

Le crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE), en vigueur jusqu'au 31 décembre 2018, s'était élevé à 536 k€ au titre de l'exercice précédent et il était comptabilisé en diminution des charges sociales. A compter du 1er janvier 2019, il est remplacé par des réductions de cotisations sociales.

Frais de recherche :

Les frais de recherche et développement sont comptabilisés dans les charges et donnent lieu au calcul d'un crédit d'impôt recherche, soit un montant de 246 k€ pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 et une base totale de dépenses pour le groupe de 822 k€.

Honoraires des Commissaires aux comptes :

Le montant des honoraires comptabilisé dans les charges de 2019 au titre du contrôle légal des comptes des sociétés du Groupe, s'élève à 89 k€.

Immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice	Variation de Périmètre	Augmentations : acquisitions & virements poste à poste	Diminutions : cessions & virements poste à poste	Valeur brute des immobilisations au 31/12/2019
Ecarts d'acquisitions	5 748 992				5 748 992
Ecarts d'acquisitions (Fds de commerce AC)	2 210 511				2 210 511
Autres immobilisations incorporelles	1 926 504		8 623	31 255	1 903 872
Terrains	18 566				18 566
Terrains (Retraitement CB)	631 193				631 193
Constructions	1 739 307				1 739 307
Constructions (Retraitement CB)	5 276 518				5 276 518
Installat.aménag. des constructions	1 015 481				1 015 481
Matériel et outillage	16 325 817		820 563	11 434	17 134 946
Matériel et outillage (Retraitement CB)	9 378 909		94 200	6 948	9 466 162
Installations générales et aménagements	212 597		20 964		233 561
Matériel de transport	11 481				11 481
Matériel de bureau et mobilier	1 039 250		41 623	1 276	1 079 597
Matériel de bureau (Retraitement CB)	94 392		111 043	94 392	111 042
Immob.corporelles en cours & acomptes	451 964		48 689	384 161	116 492
Immob.en cours (Retraitement CB)	365 940		195 920		561 860
Autres titres immobilisés et dépôts	313 612		6 326	5 730	314 208
TOTAL	46 761 035		1 347 951	535 196	47 573 790

dont virements de poste à poste

384 161

Amortissements

	Montant des amortissements au début de l'exercice	Variation de Périmètre	Augmentations : dotations de l'exercice & virt poste à poste	Diminutions : sorties d'immobilisations & virt poste à poste	Montant des amortissements au 31/12/2019
Ecarts d'acquisition	4 740 635		237 260		4 977 895
Ecarts d'acquisitions (Fds de commerce AC)	2 210 511				2 210 511
Autres immobilisations incorporelles	1 077 087		375 938	26 862	1 426 163
Constructions	1 660 703		16 685		1 677 388
Constructions (Retraitement CB)	1 846 781		175 884		2 022 665
Installat. Aménagements des constructions	782 471		41 302		823 773
Matériel et outillage	11 512 728		828 886	11 434	12 330 180
Matériel et outillage (Retraitement CB)	4 556 807		642 918	6 948	5 192 777
Installations générales et aménagements	67 644		29 578		97 222
Matériel de transport	11 481				11 481
Matériel de bureau et mobilier	868 265		49 197	1 276	916 186
Matériel de bureau (Retraitement CB)	94 392		6 940	94 392	6 940
TOTAL	29 429 505		2 404 588	140 912	31 693 181

Provisions

	Montant au début de l'exercice	Variation de Périmètre	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Montant au 31/12/2019
Provisions pour litiges	816 103		1 882 000	84 103	2 614 000
Provisions pour engagement retraite	394 440		92 480	13 521	473 399
Provisions "écarts acquisition négatifs"	26 393			6 210	20 183
Autres provisions pour risques & charges	30 100		1 141 280	30 100	1 141 280
Dépréciations des stocks & en cours	540 801		1 116 470	540 801	1 116 469
Dépréciations des créances clients	22 508				22 508
Autres dépréciations			1 773		1 773
TOTAL	1 830 345		4 234 003	674 736	5 389 612

dont : - d'exploitation	1 509 593	624 923
dont : - financières		
dont : - exceptionnelles	<u>2 724 410</u>	<u>49 813</u>
	4 234 003	674 736

Variation des Emprunts & Avances conditionnées

(hors intérêts courus)

	Capital restant dû au 01/01/19	Variation de Périmètre	Nouveaux emprunts	Rembour- sements	Capital restant dû au 31/12/2019
Avances conditionnées					
	146 250				146 250
Emprunts obligataires					
Emprunts auprès des Ets Crédit					
Aaxen					
Alkos Cosmétiques					
Inter Cosmétiques					
Sagal					
sous total					
Retraitement contrats Crédit Bail & locations financières					
Aaxen			111 043	13 885	97 158
Inter Cosmétiques	552 733		290 120	162 879	679 974
Alkos Cosmétiques (mobilier)	3 004 995			932 273	2 072 722
Alkos Cosmétiques (immobilier)	3 827 688			192 849	3 634 838
Sagal					
sous total	7 385 415		401 163	1 301 886	6 484 691
Retraitement contrats Affacturage					
Emprunts & dettes Fin. Diverses					
Aaxen					
Alkos Cosmétiques					
sous total					
TOTAL	7 531 665		401 163	1 301 886	6 630 941

Échéances d'Emprunts

(hors intérêts courus)

	Capital restant dû au 31/12/2019	Part à moins d'un an	Part de 1 à 5 ans	Part à plus de 5 ans
Emprunts obligataires				
Aaxen				
sous total				
Emprunts auprès des Ets Crédit				
Aaxen				
sous total				
Retraitement contrats Crédit Bail & locations financières				
Aaxen	97 158	27 155	70 003	
Inter Cosmétiques	679 974	44 569	635 405	
Alkos Cosmétiques (mobilier)	2 072 722	919 608	1 153 114	
Alkos Cosmétiques (immobilier)	3 634 838	193 217	776 557	2 665 064
Sagal				
sous total	6 484 691	1 184 549	2 635 078	2 665 064
Retraitement contrats Affacturage				
Emprunts & dettes Fin. Diverses				
sous total				
TOTAL	6 484 691	1 184 549	2 635 078	2 665 064

ANNEXE - Élément 5

Créances et Dettes

Etat exprimé en euros

31/12/2019

1 an au plus

plus d'1 an

CREANCES		31/12/2019	1 an au plus	plus d'1 an
	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	314 209		314 209
	Clients douteux ou litigieux	26 860		26 860
	Autres créances clients	722 468	722 468	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	7 250	7 250	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	110 911	110 911	
	Impôts sur les bénéfices	2 149 378	251 238	1 898 139
	Taxes sur la valeur ajoutée	973 463	973 463	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers	60 310	60 310	
	Groupe et associés (2)	8	8	
	Débiteurs divers	1 345 810	1 345 810	
	Charges constatées d'avances	449 152	449 152	
	TOTAL DES CREANCES	6 159 818	3 920 610	2 239 208
(1)	Prêts accordés en cours d'exercice			
(1)	Remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2)	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

31/12/2019

1 an au plus

1 à 5 ans

plus de 5 ans

DETTES		31/12/2019	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)	10 529	10 529		
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	6 484 691	1 184 549	2 635 078	2 665 064
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	6 659 175	6 659 175		
	Personnel et comptes rattachés	1 522 723	1 522 723		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 384 517	1 384 517		
	Impôts sur les bénéfices	1 933 029	33 353	957 904	941 772
	Taxes sur la valeur ajoutée	191 246	191 246		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	244 438	244 438		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	152 062	152 062		
	Groupe et associés (2)	3 500 000	3 500 000		
	Autres dettes	623 421	623 421		
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance	20 062	20 062		
	TOTAL DES DETTES	22 725 892	15 526 075	3 592 982	3 606 836
(1)	Emprunts souscrits en cours d'exercice	401 163			
(1)	Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 301 886			
(2)	Emprunts dettes associés (personnes physiques)				

ANNEXE - Élément 6.17

Ventilation du chiffre d'affaires

Etat exprimé en euros

31/12/2019

Chiffre d'affaires par secteur d'activité		50 473 070
Production vendue Biens		47 347 840
<i>Ventes Prod. Finis France</i>	29 416 890	
<i>Ventes Prod. Finis Export</i>	18 386 031	
<i>RRR accord./pds finis France</i>	(414 420)	
<i>RRR accord./pds finis Export</i>	(40 661)	
Production vendue Services		3 125 230
<i>Prestations condit. France</i>	726 767	
<i>Prestations condit. Export</i>	430 682	
<i>Prestations administrat. CEE</i>	(3 300)	
<i>Produits annexes France</i>	1 046 827	
<i>Produits annexes Export</i>	924 254	
Chiffre d'affaires par marché géographique		50 473 070
Chiffre d'affaires FRANCE		30 776 063
<i>Ventes Prod. Finis France</i>	29 416 890	
<i>RRR accord./pds finis France</i>	(414 420)	
<i>Prestations condit. France</i>	726 767	
<i>Produits annexes France</i>	1 046 827	
Chiffre d'affaires EXPORT		19 697 007
<i>Ventes Prod. Finis Export</i>	18 386 031	
<i>RRR accord./pds finis Export</i>	(40 661)	
<i>Prestations condit. Export</i>	430 682	
<i>Prestations administrat. CEE</i>	(3 300)	
<i>Produits annexes Export</i>	924 254	

ANNEXE - Élément supplémentaire

Produits et Charges exceptionnels

Etat exprimé en euros

31/12/2019

Total des produits exceptionnels		49 813
Reprises sur provisions et transferts de charges		49 813
<i>Rep. provision pour litiges</i>	43 603	
<i>Rep. Prov. Ecart Acq. Négatif</i>	6 210	
Total des charges exceptionnelles		2 836 096
Charges exceptionnelles sur opération de gestion		107 293
<i>Pénalités sur marchés</i>	45 000	
<i>Amendes et pénalités</i>	4 319	
<i>Rappel d'impôt</i>	9 471	
<i>Charges exception./ litiges</i>	48 503	
Charges exceptionnelles sur opération en capital		4 393
<i>Val.nette cptab.immob.incorp.</i>	4 393	
Dotations excep. aux amortissements et aux provisions		2 724 410
<i>Dot.Prov. pour litiges</i>	1 877 000	
<i>Dot.Prov. charges except.</i>	847 410	
Résultat exceptionnel		(2 786 283)

ANNEXE - Elément supplémentaire

Transferts de charges

Etat exprimé en **euros**

31/12/2019

TRANSFERTS DE CHARGES D'EXPLOITATION	
Indemnités journalières de Sécurité Sociale et de Prévoyance	128 948
Avantages en nature	75 847
Remboursement indemnités de départ	23 204
Remboursement de frais et formations	49 283
Indemnisation reçue d'un fournisseur	12 540
TRANSFERTS DE CHARGES EXCEPTIONNELLES	
TOTAL	289 822



ANNEXE - Elément 8

Engagements financiers

Etat exprimé en euros

31/12/2019

Engagements
financiers donnésEngagements
financiers reçus

Effets escomptés non échus		
Avals, cautions et garanties		
Engagements de crédit-bail Contrats souscrits par INTER COSMETIQUES (CB mobiliers) 121 534 Contrats souscrits par ALKOS COSMETIQUES (CB immobilier) 3 700 001 Contrats souscrits par ALKOS COSMETIQUES (CB mobilier) 2 103 804 Contrats souscrits par AAXEN (CB mobiliers) 100 381 Contrats signés mais matériel non réceptionnés par INTER COSMETIQUES 1 517 600 7 543 320		
Engagements en pensions, retraite et assimilés Engagements de retraite provisionnés 473 399 Engagements de retraite couverts par un contrat d'assurance (SAGAL) 55 000 528 399		
Autres engagements BPI - Préfinancement créance CICE Groupe 2016 264 082 BPI - Préfinancement créance CICE Groupe 2017 594 573 DGFIP - Saisie conservatoire du 10.02.2020 des CIR 2015 et 2016 355 861 1 214 516		
Total des engagements financiers (1)	9 286 235	
(1) Dont concernant : Les dirigeants Les filiales Les participations Les autres entreprises liées		

Variation des Capitaux Propres Consolidés

	Capitaux Propres au 01/01/2019	Affectation du résultat 2018	Dividendes versés par la société mère	Conversion obligations en actions	Reclassement des titres propres	Variation des écarts de conversion	Résultat consolidé 2019	Capitaux Propres au 31/12/2019
Capital social	10 418 410							10 418 410
Primes d'émission	299 467							299 467
Titres de l'entreprise consolidante	-114 522							-114 522
Ecarts de conversion								
Réserves consolidées	-1 396 564	145 396						-1 251 168
Report à nouveau								
Résultat groupe 2018	145 396	-145 396						
Résultat groupe 2019							-8 139 057	-8 139 057
	9 352 186						-8 139 057	1 213 130

Contribution des Sociétés au Résultat du Groupe

	AAXEN	Inter Cosmétiques	Sagal	Alkos Cosmétiques	Sociétés cédées	Total au 31/12/2019
Résultats individuels	-3 821 812	-2 832 789	-694 400	-2 702 969		-10 051 971
Retraitements de consolidation :						
Résultat net des entreprises cédées						
Retraitement plus-value cession des titres						
Amort. Ecart acquisition	-237 260					-237 260
Reprise Prov. Ecart acquisition	6 210					6 210
Annulation dividendes reçus des filiales						
Annulation dépréciation titres des filiales	1 632 075					1 632 075
Annul. Amort. dérogatoires / immob.	-3 429	155 163	15 806	-66 815		100 725
IS différé / amortis. dérogatoires immob.	960	-43 445	-4 425	18 708		-28 203
Retraitements des crédits baux	6 945	46 989		417 048		470 982
IS différé / retraitements crédits baux	-1 945	-13 157		-116 774		-131 875
Retraitements des LOA				5 162		5 162
IS différé / retraitements LOA				-1 445		-1 445
Provision Indemnités de fin de carrière	1 294	-69 842	-22 638			-91 186
IS différé / provision indem.fin carrière	-362	19 556	6 339			25 532
Retraitement écarts conversion passif	150	-1 994		2 175		331
IS différé / différences temporaires		165 427	172	-3 733		161 865
Retraitements cessions internes d'immob.						
IS différé / retrait. cessions internes						
Ajustement divers						
Résultat consolidé	-2 417 174	-2 574 092	-699 147	-2 448 643		-8 139 057

Aaxen
Société par actions simplifiée
Au capital de 10.418.410 euros
Siège social : 39, rue de la Gare de Reuilly, 75012 Paris
RCS Paris 503 182 073

(la "**Société**")

RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Cher associé,

En application des dispositions de l'article L. 233-16 du Code de commerce, nous vous rendons compte de l'activité du groupe Alkos durant l'exercice clos le 31 décembre 2019 et soumettons à votre approbation les comptes consolidés de cet exercice.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues pour l'établissement des comptes qui vous sont présentés sont conformes à la réglementation en vigueur.

1. Définition du périmètre de consolidation

Au 31 décembre 2019, le périmètre de consolidation du groupe Alkos (ci-après, le "**Groupe**") comprenait les sociétés suivantes :

Aaxen	Société mère
ALKOS COSMETIQUES SAS	100%
INTER COSMETIQUES	100%
SAGAL	100%

La date de clôture de l'ensemble des sociétés du Groupe est le 31 décembre de chaque année et couvre une période de 12 mois allant du 1er janvier 2019 au 31 décembre 2019.

2. Activité du Groupe et principaux évènements survenus au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019

Concernant la Société :

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, la Société a réalisé un chiffre d'affaires net d'un montant de 4.425.646 euros contre 4.288.921 euros lors de l'exercice précédent. Cette hausse du chiffre d'affaires de 3,2% est principalement liée à l'évolution des frais de personnel.

Le 2 juillet 2019, le groupe KNOWLTON DEVELOPMENT CORPORATION (KDC/ONE) a pris le contrôle du Groupe par l'acquisition de 100% des titres de la Société par l'intermédiaire de la holding française KDC/ONE Europe.

Depuis cette date, la Société a bénéficié de la part du groupe KDC d'apports en comptes courants pour un total au 31 décembre 2019 de 3.500.000 euros. Cette trésorerie a été réaffectée aux besoins de financement des filiales de la Société, les sociétés ALKOS COSMETIQUES SAS, INTER COSMETIQUES et SAGAL.

En date du 10 octobre 2019 Madame Nathalie Archier Palmer a été révoquée de ses fonctions de président, membre du comité de direction et membre du comité de surveillance de la Société dans un contexte de pertes financières importantes et d'une potentielle réforme de la gouvernance au niveau européen.

A cette même date, Monsieur Matthew Gazzard a été nommé pour lui succéder en tant que président, membre du comité de direction et membre du comité de surveillance de la Société.

Pour rappel, en 2016, la Société a fait l'objet d'un contrôle par l'administration fiscale portant sur les déclarations souscrites du 1er janvier 2013 au 31 décembre 2014. Une proposition de rectification reçue en juillet 2016 remet en cause la déduction des primes de non conversion des emprunts obligataires qu'elles soient versées (1.328.000 euros pour 2014) ou provisionnées (644.000 euros au 31 décembre 2014).

La Société a contesté le bien-fondé de cette position. Fin 2018, l'administration a confirmé ses redressements (669.000 euros plus 52.000 euros de pénalités) et mis en recouvrement le rappel relatif à l'exercice 2014. Une provision pour litige d'un montant de 730.000 euros (frais de procédure inclus) a été comptabilisée à la clôture de l'exercice 2018.

Courant 2019, l'affaire a été portée devant le Tribunal Administratif de Paris. Dans le même temps, l'administration fiscale a diligenté un nouveau contrôle relatif aux exercices 2016 à 2018 et notifié, le 18 décembre 2019, une proposition de rectifications portant sur les primes de non-conversion déduites depuis son dernier rappel, soit une réclamation supplémentaire de 700.000 euros à laquelle s'ajoutent 53.000 euros de pénalités.

Ces 753.000 euros ont été provisionnés au 31 décembre 2019 en charges exceptionnelles.

Par ailleurs, dans la même notification, l'administration opère un second redressement d'un montant de 988.000 euros (en principal) au titre de retenues à la source sur les dividendes et intérêts versés à une société associée dont la domiciliation effective dans un état membre de l'Union Européenne est remise en cause par le contrôleur.

Cette somme, bien que contestée en totalité, a également fait l'objet, par prudence, d'une provision pour litige pour un montant de 1.122.000 euros en charges exceptionnelles.

Une provision pour dépréciation des titres est calculée lorsque leur valeur actuelle devient inférieure au prix d'acquisition ou à la valeur d'apport. Les titres de la société SAGAL font l'objet d'une dépréciation d'un montant de 3.182.000 euros au 31 décembre 2019, soit une provision complémentaire à la clôture de l'exercice 2019 de 1.632.000 euros.

Depuis le 1er janvier 2009, la Société s'est constituée seule redevable de l'impôt sur les sociétés dû par le groupe fiscal qu'elle forme avec les sociétés ALKOS COSMETIQUES SAS, INTER COSMETIQUES et SAGAL. La convention d'intégration fiscale stipule que chaque société filiale continuera de calculer et comptabiliser son impôt sur les bénéfices comme en l'absence d'intégration. Du fait de la prise de contrôle de la Société par la société KDC/ONE Europe à plus de 95% au cours de l'année 2019, cette intégration a cessé au 1er janvier 2020.

Au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2019, l'activité des filiales du Groupe a été la suivante :

Concernant la société ALKOS COSMETIQUES SAS :

la société ALKOS COSMETIQUES SAS a réalisé un chiffre d'affaires net d'un montant de 11.584.168 euros contre 17.267.430 euros lors de l'exercice précédent, en baisse de 32,9%. Cette baisse du chiffre d'affaires est essentiellement liée à la forte réduction des parts de marché sur les crayons plastiques et notamment sur le client COTY (-69% du chiffre d'affaires réalisé avec ce dernier par rapport à l'année précédente).

Le directeur du site de production de la Société, Monsieur Mariani, a mis fin à sa collaboration avec la Société en octobre 2019 et a été remplacé par Monsieur Lefrançois, directeur du site de SAGAL jusqu'en septembre 2019.

Concernant la société INTER COSMETIQUES :

La société INTER COSMETIQUES a réalisé un chiffre d'affaires net d'un montant de 33.304.499 euros contre 25.484.062 euros lors de l'exercice précédent. Cette hausse du chiffre d'affaires est essentiellement due à un rattrapage de retard des commandes clients que la société avait accumulée après son déménagement, ayant gonflé fortement ses ventes sur le premier semestre 2019.

Le directeur du site de production de la société, Monsieur Franck Dechatre, a mis fin à sa collaboration avec la Société en février 2019. Un management de transition a été mis en place jusqu'à l'arrivée de son remplaçant en septembre de la même année, Monsieur Samuel Bouquet.

Cette période de mouvement de la direction de site ainsi que l'après déménagement du site de production intervenue en 2018 ont impacté la performance industrielle de la Société de -15% en termes de main d'œuvre.

Une provision a été constituée à la clôture de l'exercice pour tenir compte d'une facturation complémentaire à intervenir par un fournisseur de composants pour non-respect des quantités minimales à commander en application du contrat. Cette provision, d'un montant de 847.000 euros, a été calculée en estimant le nombre de pièces qui seront commandées jusqu'à la fin du contrat (octobre 2022) et correspond donc à la charge totale estimée pour toute la période contractuelle.

Concernant la société SAGAL :

La société SAGAL a réalisé un chiffre d'affaires net d'un montant de 6.550.794 euros contre 7.178.789 euros lors de l'exercice précédent, en baisse de 9,8%. Cette baisse du chiffre d'affaires est essentiellement due à la diminution des volumes de près de 50% du client principal de la société.

Suite au transfert vers la site de production de la société ALKOS COSMETIQUES SAS, le directeur du site de production de la Société, Monsieur Lefrançois, a mis fin à sa collaboration avec la Société en septembre 2019. Un management de transition a été mis en place dès le mois d'août de la même année.

Le parc industriel vieillissant a impacté la performance industrielle de la Société de -29% en terme d'efficience malgré une légère amélioration par rapport à l'année précédente.

3. Événements importants survenus au sein du Groupe depuis la clôture de l'exercice

Covid 19

Le Groupe a été impacté par la crise sanitaire liée au Covid 19 comme la plupart des acteurs économiques mondiaux.

Cet événement, sans précédent depuis des décennies, a eu pour effet un net ralentissement de la prise d'ordre de nos clients, la fermeture des usines durant 15 jours et une organisation du travail pour respecter les protocoles barrières nécessaires à la sécurité de nos salariés tout en assurant la continuité pour nos clients et en limitant les pertes de la baisse d'activité.

Procédures d'alerte

La Société a fait l'objet d'une procédure d'alerte à l'initiative de ses co-commissaires aux comptes en date du 25 mai 2020.

Le montant des capitaux propres s'élève à 10.062.773 euros au 31 décembre 2019 contre 13.888.014 euros au 31 décembre 2018.

Le résultat net s'établit au 31 décembre 2019 à (3.821.812) euros contre 3.052.961 euros au 31 décembre 2018.

La société ALKOS COSMETIQUES SAS a fait l'objet d'une procédure d'alerte à l'initiative de son commissaire aux comptes en date du 15 avril 2020.

Le montant des capitaux propres s'élève à (280.589) euros au 31 décembre 2019 contre 2.489.195 euros au 31 décembre 2018.

Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à 11.584.168 euros contre 17.267.430 euros au titre de l'exercice précédent.

Le résultat net s'établit au 31 décembre 2019 à (2.702.969) euros contre (540.206) euros au 31 décembre 2018.

La société INTER COSMETIQUES a fait l'objet d'une procédure d'alerte à l'initiative de son commissaire aux comptes en date du 15 avril 2020.

Le montant des capitaux propres s'élève à (1.384.732) euros au 31 décembre 2019 contre 1.292.894 euros au 31 décembre 2018.

Le résultat net s'établit au 31 décembre 2019 à (2.832.789) euros contre (1.315.662) euros au 31 décembre 2018.

La société SAGAL a fait l'objet d'une procédure d'alerte à l'initiative de son commissaire aux comptes en date du 15 avril 2020.

Le montant des capitaux propres s'élève à 76.238 euros au 31 décembre 2019 contre 754.832 euros au 31 décembre 2018.

Le montant du chiffre d'affaires s'élève à 6.550.794 euros en 2019 contre 7.178.789 euros en 2018.

Le résultat net s'établit au 31 décembre 2019 à (694.400) euros contre (122.881) euros au 31 décembre 2018.

L'impact des résultats des filiales de la Société entraînant la non-distribution de dividendes à la holding pourrait compromettre le fonctionnement du groupe Alkos sans soutien significatif de la holding KDC/ONE Europe, d'autant plus que la trésorerie semblait tendue et que le niveau des dettes avait fortement augmenté.

Se basant sur ces éléments, les commissaires aux comptes ont demandé au président de la Société, Matthew Gazzard, d'apporter des éléments de réponse pour s'assurer qu'il n'y avait pas de risques quant à la continuité d'exploitation de la Société.

Les doutes ont été levés suite à la présentation de la stratégie européenne. Par ailleurs, la procédure d'alerte n'a pas débouché sur une phase 2 comme cela est prévu en cas de non-réponse du président de la Société ou en cas d'éléments insuffisants garantissant la continuité d'exploitation.

De surcroît, les Présidents des tribunaux de commerce de Chartres et de Boulogne-sur-Mer ont convoqué le président des sociétés ALKOS COSMETIQUES SAS et SAGAL en juillet 2020 pour échanger sur cette procédure et les perspectives d'avenir des sociétés respectivement

attachées à leur zone territoriale. Ces entrevues n'ont pas débouché sur un quelconque suivi de ces sociétés.

4. **Activité du Groupe en matière de recherche et de développement**

Le Groupe a, à travers ses filiales ALKOS COSMETIQUES SAS, INTERCOSMETIQUES et SAGAL, réalisé de nombreux travaux de recherche et de développement (formules, textures, produits.), dans le cadre du développement commercial du Groupe.

Concernant la Société :

Pour 2019, le crédit d'impôt recherche s'élève à 31.000 euros. Le total des dépenses de recherche comptabilisées dans les charges de l'exercice et ayant servi de base au calcul du crédit d'impôt représente une somme de 102.000 euros.

Concernant la société ALKOS COSMETIQUES SAS :

Pour 2019, le crédit d'impôt recherche s'élève à 62.000 euros. Le total des dépenses de recherche comptabilisées dans les charges de l'exercice et ayant servi de base au calcul du crédit d'impôt représente une somme de 206.000 euros.

Concernant la société INTER COSMETIQUES :

Pour 2019, le crédit d'impôt recherche s'élève à 132.000 euros. Le total des dépenses de recherche comptabilisées dans les charges de l'exercice et ayant servi de base au calcul du crédit d'impôt représente une somme de 441.000 euros.

Concernant la société SAGAL :

Pour 2019, le crédit d'impôt recherche s'élève à 22.000 euros. Le total des dépenses de recherche comptabilisées dans les charges de l'exercice et ayant servi de base au calcul du crédit d'impôt représente une somme de 73.000 euros.

5. **Evolution prévisible de la situation du Groupe et perspectives**

La volonté d'implantation du groupe KDC One dans la zone européenne s'est concrétisée par l'acquisition de plusieurs sociétés dont le groupe Alkos. Il convient maintenant de structurer ce nouveau pôle européen en réunissant les forces de chaque entité dans le but de développer l'activité de cette zone géographique.

6. **Présentation des comptes annuels**

Les chiffres clés des comptes du Groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 que nous soumettons à votre approbation sont les suivants :

Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à 50.473.070 euros contre 49.314.982 euros au titre de l'exercice précédent.

Le total des produits d'exploitation s'est élevé à 51.550.977 euros contre 50.457.523 euros au titre de l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 56.819.053 euros contre 53.484.553 euros au titre de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort à (5.268.076) euros contre (3.027.030) euros au titre de l'exercice précédent.

Le montant des traitements et salaires s'est élevé à 12.305.638 euros contre 11.849.200 euros au titre de l'exercice précédent.

Le montant des charges sociales s'est élevé à 4.767.138 euros contre 4.815.937 euros au titre de l'exercice précédent.

L'effectif salarié s'est élevé à 389 salariés contre 388 salariés pour le précédent exercice.

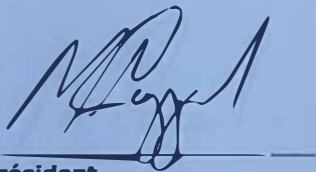
Le résultat financier ressort à (119.832) euros contre 2.416.339 euros au titre de l'exercice précédent et le résultat courant avant impôts de l'exercice est de (5.387.909) euros contre (610.691) euros au titre de l'exercice précédent.

Compte tenu des éléments ci-dessus, d'un résultat exceptionnel de (2.786.283) euros et d'un crédit d'impôt sur les bénéfices de 272.395 euros le résultat net de l'ensemble consolidé se solde par une perte de (8.139.057) euros contre un bénéfice de 145.396 euros au titre de l'exercice précédent.

Au 31 décembre 2019, le total du bilan consolidé s'élève à 28.611.599 euros contre 32.591.680 euros pour l'exercice précédent.

Nous vous remercions de bien vouloir approuver les comptes consolidés qui vous seront présentés.

Le 23 décembre 2020.



Le Président
Matthew Gazzard

C.C. AUDIT

17, Avenue d'Italie
75013 PARIS

SCOREX

10, Rue Lauriston
75116 PARIS

MEMBRES DE LA COMPAGNIE REGIONALE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES DE PARIS

**RAPPORT DES COMMISSAIRES
AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDES
EXERCICE 2019**

S.A.S. AAXEN

***20, Avenue Franklin Roosevelt
75008 PARIS***

S.A.S. AAXEN

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 31 décembre 2019

A l'assemblée générale annuelle,

I. Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale annuelle, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société Aaxen relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes ont été arrêtés par votre Président, sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Nous certifions que les comptes consolidés 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.

II. Fondement de l'opinion

a) Référentiel d'audit

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

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

b) Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

III. Observations

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points exposés dans l'annexe des comptes annuels concernant :

- la vérification fiscale en cours de la société Aaxen (pages numérotées 19 et 20 de l'annexe)
- la provision constituée pour tenir compte d'une facturation complémentaire à intervenir d'un fournisseur de la société Inter Cosmétiques, pour un montant de 847 k€ (page numérotée 20 de l'annexe)

IV. Justification des appréciations

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

- les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base : importance relative, continuité d'exploitation et permanence des méthodes d'un exercice à l'autre

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

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

V. Vérifications spécifiques

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

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

VI. Informations résultant d'autres obligations légales et réglementaires

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

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

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par le Président.

b) Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

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

Fait à Paris
Le 19 octobre 2020

Pour la société C.C. AUDIT

Karim MALOU
Commissaire aux comptes

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Karim MALOU', with a long horizontal stroke extending to the right.

Pour la société SCOREX

Jean-Michel BROSSARD
Commissaire Aux Comptes

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Jean-Michel BROSSARD', with a long horizontal stroke extending to the right.

BILAN ACTIF

	EXERCICE 31/12/2019	EXERCICE 31/12/2018
<u>Actif immobilisé</u>		
Écarts d'acquisition	771 097	1 008 357
Immobilisations incorporelles	476 303	849 422
Immobilisations corporelles	14 318 999	15 160 139
Immobilisations financières	314 209	313 613
Titres mis en équivalence		
<u>Actif circulant</u>		
Stocks et en cours	5 808 143	8 213 072
Avances et acptes versés sur commandes	214 899	28 473
Clients et comptes rattachés	726 820	502 642
Autres créances et comptes de régularisation	5 094 508	4 929 337
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	886 621	1 586 625
Total de l'actif	28 611 599	32 591 680

BILAN PASSIF

	EXERCICE 31/12/2019	EXERCICE 31/12/2018
<u>Capitaux propres</u> (Part du groupe)		
Capital (1)	10 418 410	10 418 410
Primes (1)	299 467	299 467
Réserves et résultat consolidés (2)	-9 390 225	-1 251 169
Autres (3)	-114 522	-114 522
Intérêts minoritaires		
<u>Provisions</u>	4 248 861	1 267 035
<u>Dettes</u>		
Emprunts et dettes financières (dt avances conditionnées)	10 141 470	7 750 870
Avances et acptes reçus sur commandes	277 466	188 131
Fournisseurs et comptes rattachés	6 659 175	7 783 932
Autres dettes et comptes de régularisation	6 071 497	6 249 526
Total du passif	28 611 599	32 591 680

(1) de l'entreprise mère consolidante

(2) dont résultat net de l'exercice = - 8 139 057 €

(3) à détailler dans le tableau de variation des capitaux propres consolidés (Part du groupe)

COMPTE DE RÉSULTAT

	EXERCICE 31/12/2019	EXERCICE 31/12/2018
Chiffre d'affaires	50 473 070	49 314 982
Autres produits d'exploitation	1 077 907	1 142 541
Achats consommés	-21 387 364	-21 558 008
Charges de personnel (1)	-17 072 776	-16 665 137
Autres charges d'exploitation	-13 920 661	-11 615 674
Impôts et taxes	-761 333	-994 322
Dotations aux amortissements et dépréciations	-3 676 920	-2 651 412
Résultat d'exploitation	-5 268 077	-3 027 030
Charges et produits financiers	-119 832	2 416 339
Résultat courant des entreprises intégrées	-5 387 909	-610 691
Charges et produits exceptionnels (2)	-2 786 283	500 534
Impôt sur les résultats & crédits d'impôt	272 395	492 812
Résultat net des entreprises intégrées	-7 901 797	382 656
Résultat net des entreprises cédées		
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-237 260	-237 260
Résultat net de l'ensemble consolidé	-8 139 057	145 396
Intérêts minoritaires		
Résultat net (Part du groupe)	-8 139 057	145 396
Résultat par action	-0,78	0,03
Résultat dilué par action	-0,78	0,03

(1) y compris participation des salariés

(2) hors amortissement des écarts d'acquisition et résultat des entreprises cédées

Etats financiers au 31/12/2019

Annexe

ANNEXE - Elément 1

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Evènements significatifs de l'exercice

Prise de contrôle du Groupe ALKOS par le Groupe KDC :

Le 1er juillet 2019, le Groupe KNOWLTON DEVELOPMENT CORPORATION (KDC/ONE) a pris le contrôle du Groupe ALKOS par l'acquisition de 100% des titres de la société mère AAXEN.

Cependant, pour garantir la continuité de l'information, une consolidation des comptes de la société AAXEN et de ses filiales a été maintenue dans les mêmes conditions et selon les mêmes méthodes que par le passé pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

Le périmètre de cette consolidation reste donc inchangé et s'établit comme suit :

Sociétés	Lien juridique % contrôle	Méthode de consolidation	Siège social	N° Siren
AAXEN	Société mère		20 avenue Franklin Roosevelt 75 008 PARIS	503 182 073
ALKOS COSMETIQUES	Filiale 100%	Intégration globale	Zac de Landacres 62360 HESDIN L'ABBE	343 967 527
INTER COSMETIQUES	Filiale 100%	Intégration globale	11 rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	339 646 630
SAGAL	Filiale 100%	Intégration globale	2 Chemin Croix St Mathieu 28320 GALLARDON	318 649 381

Ces sociétés interviennent sur le marché mondial des produits cosmétiques.

Avances de trésorerie :

Depuis l'acquisition, la société AAXEN a bénéficié de la part du Groupe KDC d'apports en comptes courants pour un total, au 31 décembre 2019, de 3 500 k€. Cette trésorerie a été réaffectée aux besoins de financement de ses trois filiales.

Contrôle fiscal :

En 2016, la société AAXEN a fait l'objet d'un contrôle par l'Administration fiscale portant sur les déclarations souscrites du 1er janvier 2013 au 31 décembre 2014. Une proposition de rectification reçue en juillet 2016 remet en cause la déduction des primes de non conversion des emprunts obligataires qu'elles soient versées (1 328 k€ pour 2014) ou provisionnées (644 k€ au 31 décembre 2014). La société a contesté le bien-fondé de cette position. Fin 2018, l'Administration a confirmé ses redressements (669 k€ plus 52 k€ de pénalités) et mis en recouvrement le rappel relatif à l'exercice 2014. Une provision pour litige d'un montant de 730 k€ (frais de procédure inclus) a été comptabilisée à la clôture de l'exercice 2018.

Courant 2019, l'affaire a été portée devant le Tribunal Administratif de Paris.

ANNEXE - Elément 1

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Dans le même temps, l'Administration fiscale a diligenté un nouveau contrôle relatif aux exercices 2016 à 2018 et notifié, le 18 décembre 2019, une proposition de rectifications portant sur les primes de non conversion déduites depuis son dernier rappel, soit une réclamation supplémentaire de 700 k€ à laquelle s'ajoutent 53 k€ de pénalités. Ces 753 k€ ont été provisionnés au 31 décembre 2019.

Par ailleurs dans la même notification, l'Administration opère un second redressement d'un montant de 988 k€ (en principal) au titre de retenues à la source sur les dividendes et intérêts versés à une société associée dont la domiciliation effective dans un état membre de l'Union Européenne est remise en cause par le contrôleur. Cette somme bien que contestée en totalité a également fait l'objet, par prudence, d'une provision pour litige pour un montant de 1 122 k€.

Le total provisionné au titre de ces litiges fiscaux s'élève donc à 2 605 k€ au 31 décembre 2019.

Provisions pour charges exceptionnelles :

Une provision a été constituée à la clôture de l'exercice pour tenir compte d'une facturation complémentaire à intervenir par un fournisseur de composants d'INTER COSMÉTIQUES pour non respect des quantités minimales à commander en application du contrat.

Cette provision, d'un montant de 847 k€, a été calculée en estimant le nombre de pièces qui seront commandées jusqu'à la fin du contrat (octobre 2022) et correspond donc à la charge totale estimée pour toute la période contractuelle.

Rappel des évènements significatifs de l'exercice précédent

Conversion des obligations en actions :

En date du 19 décembre 2018, les 5 438 984 obligations convertibles en actions émises par la société AAXEN et détenues par la société FINNLEY ont été converties en 5 438 984 actions de 1 € de valeur nominale. La prime de non conversion provisionnée au 31 décembre 2017 pour un montant de 2 720 780 € a en conséquence été reprise.

Le capital social d'AAXEN se trouve ainsi porté de 4 979 426 € à 10 418 410 €. Il est divisé en 10 418 410 actions de 1 € de valeur nominale.

Progiciel de gestion intégré Groupe :

Le nouveau progiciel de gestion intégré du Groupe a été mis en service le 2 mai 2018. Son coût total s'élève à 955 k€ et comprend les heures de développement facturées par les trois sociétés filiales (372 k€ en 2017 et 111 k€ en 2018 présentés dans le compte de résultat consolidé en "production immobilisée"). Il fait l'objet d'un amortissement linéaire sur une durée de 3 ans.

ANNEXE - Elément 1

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Préfinancement du CICE :

Les créances de crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi du Groupe, pour les exercices 2016 et 2017, ont été mobilisées auprès de BPI.FRANCE. L'avance de trésorerie qui en a résulté représente une somme de 859 k€.

Déménagement de la société INTER COSMÉTIQUES :

La société INTER COSMÉTIQUES a transféré son siège social, ses moyens de production et ses stocks à Angers dans des locaux pris à bail auprès d'une société d'économie mixte.

Les deux usines de Beaucouzé, financées initialement par crédit-bail, ont été cédées en avril 2018 moyennant un prix de vente total de 2 270 k€.

Les frais liés aux déménagements ont été comptabilisés dans les charges exceptionnelles à hauteur de 118 k€ en 2017 et 79 k€ en 2018.

Référentiel comptable

Les comptes consolidés sont établis et présentés en conformité avec les principes et normes comptables françaises et le règlement CRC n° 99-02.

Dates de clôture & durée de l'exercice

Toutes les sociétés intégrées clôturent leur bilan à la date du 31 décembre.

L'exercice considéré a une durée de 12 mois, comme l'exercice précédent.

Principes comptables & méthodes d'évaluationEcarts d'acquisitions

Les écarts d'acquisition résultent d'une comparaison entre le coût d'acquisition ou d'apport des titres et la quote-part de situation nette acquise.

Pour les filiales INTER COSMÉTIQUES, SAGAL et ALKOS COSMÉTIQUES, les calculs effectués sur la base des comptes au 31 décembre 2007 sont restés inchangés depuis, soit un écart d'acquisition positif de 5 749 k€ pour INTER COSMÉTIQUES et SAGAL et un écart négatif de 150 k€ pour ALKOS COSMÉTIQUES (comptabilisé en provisions).

Leur amortissement, initialement étalé sur 7 ans dans la logique du financement mis en place pour l'acquisition des titres, a été allongé de 7 à 15 ans à compter de l'exercice clos le 31 décembre 2012 pour tenir compte du contexte économique.

ANNEXE - Elément 1

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Fonds de commerce

Le fonds commercial inscrit à l'actif des comptes individuels de la société ALKOS COSMÉTIQUES pour une valeur brute de 2 211 k€ a été transféré, pour la présentation du bilan consolidé, dans un compte "Ecart d'acquisition".

Par dérogation au traitement initialement retenu pour les écarts d'acquisition (amortissement sur 7 ans), ce montant a été amorti à 100% sur le premier exercice de consolidation (2008) par imputation sur les réserves consolidées étant considéré qu'un traitement différent se serait révélé impropre à donner une image fidèle du patrimoine et du résultat des exercices futurs.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées, comme pour les exercices précédents, à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés après identification éventuelle des composants, en fonction de la durée d'utilisation prévue des biens et selon un mode linéaire.

Les amortissements dérogatoires constatés dans les comptes sociaux sont neutralisés dans les comptes consolidés.

Les durées d'amortissements retenues sont les suivantes :

- Logiciels, brevets	1 à 10 ans
- Constructions	10 à 30 ans
- Agencements des constructions	10 à 20 ans
- Installations générales	5 à 15 ans
- Matériel et outillage	3 à 20 ans
- Matériel de bureau	3 à 10 ans
- Mobilier	5 à 20 ans
- Matériel de transport	5 ans

Stocks et en cours

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition (coût moyen pondéré).

Les produits en cours de production et les produits finis sont évalués à leur coût de revient.

Une provision pour dépréciation des stocks est comptabilisée pour les articles dont la commercialisation s'avère difficile ou dont la valeur probable de réalisation est inférieure au coût de revient.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été inscrites pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu. Les créances clients présentées dans le tableau des flux de trésorerie, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

ANNEXE - Élément 1

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Pour la gestion de leurs créances clients, les sociétés INTER COSMÉTIQUES, SAGAL et ALKOS COSMÉTIQUES font appel à une société d'affacturage. Le contrat renégocié en septembre 2017 prévoit une clause d'absence de recours du Factor et n'est donc plus retraité en consolidation.

Comptes et produits financiers

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse sont inscrites pour leur valeur nominale.

Les valeurs mobilières de placement sont inscrites pour leur valeur d'entrée et font éventuellement l'objet d'une provision pour dépréciation lorsque le cours à la date d'inventaire est inférieur à cette valeur d'entrée.

Les dividendes reçus des filiales par la société mère sont annulés en consolidation.

Ecart de conversion

Les écarts de conversion comptabilisés dans les comptes sociaux ont été éliminés par la constatation d'un gain ou d'une perte de change et les provisions correspondantes annulées.

Crédits-baills et locations financières avec option d'achat

Ces contrats ont été retraités pour l'établissement des comptes consolidés par la constatation d'un achat à crédit amorti en fonction de la durée de vie prévue du bien.

Les loyers sont annulés et remplacés par l'enregistrement d'une charge financière, d'une dotation aux amortissements et d'un amortissement du financement.

Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges concernent les éléments suivants (en k€) :

Litiges fiscaux	2 605
Litiges sociaux	9
Indemnités de départ à la retraite	473
Rappel sur cotisations sociales	26
Indemnités de rupture de contrats de travail	91
Indemnisation fournisseur	847
Fournitures à détruire	165
Production à reprendre	13
Ecart d'acquisition négatif	20

Impôts exigibles et différés

La charge d'impôt sur les sociétés comprend l'impôt exigible de l'exercice ainsi que l'impôt différé calculé d'une part sur les différences temporaires entre le résultat comptable et le résultat fiscal et d'autre part sur les retraitements et éliminations de consolidation.

Par prudence, les déficits fiscaux reportables n'ont pas donné lieu à constatation d'un impôt différé actif.

ANNEXE - Élément 1

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Au 31 décembre 2019, les actifs et passifs d'impôts différés, calculés au taux de 28 %, peuvent être ainsi résumés :

Impôts différés (en k€)	Actif	Passif
sur :		
Différences temporaires	181	
Indemnités de départ à la retraite	132	
Crédit-bail & locations financières	6	636
Amortissements dérogatoires		742
Plus-values en report d'imposition		555
	319	1 933

Quant à la "preuve de l'impôt", elle s'établit comme suit (en k€) :

Résultat comptable consolidé avant impôt	- 8 411
Déficits fiscaux de l'exercice non activés	6 287
Imputation des déficits fiscaux antérieurs	-
Différences permanentes	1 801
Amort & reprise des écarts d'acquisition	<u>231</u>
Résultat fiscal consolidé taxable à 28%	- 92
Impôt à 28%	- 26
Contribution additionnelle	-
Crédits d'impôt recherche	<u>- 246</u>
Crédit net d'impôt	- 272

En 2018, l'impact de la variation du taux de l'impôt sur les sociétés de 33,33 % à 28 % avait été comptabilisée en profits pour un montant de 302 k€.

Intégration fiscale

Les comptes des sociétés AAXEN, INTER COSMÉTIQUES, SAGAL et ALKOS COSMÉTIQUES sont intégrés fiscalement depuis le 1er janvier 2009. Du fait de la prise de contrôle de la société AAXEN à plus de 95% courant 2019, cette intégration cessera au 1er janvier 2020. La convention d'intégration fiscale stipule que chaque société filiale continue de calculer et comptabiliser son impôt sur les bénéfices comme en l'absence d'intégration.

ANNEXE - Élément 1

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Frais d'émission d'emprunts

Les frais d'émission d'emprunts sont maintenus en totalité dans les charges de l'exercice de leur engagement.

Titres propres

Les Bons de Souscriptions d'Actions propres (BSA) qui apparaissent dans les comptes sociaux d'AAXEN parmi les "autres immobilisations financières" sont présentés dans les comptes consolidés en diminution des capitaux propres (115 k€).

Résultat courant / Résultat exceptionnel

Outre l'amortissement des écarts d'acquisition présenté sur une ligne séparée (237 k€), le résultat exceptionnel comprend, le cas échéant, les plus ou moins-values de cession d'éléments d'actifs, les charges et produits liés aux litiges ou aux sinistres d'une ampleur exceptionnelle ainsi que les amendes, pénalités et rappels ou restitutions d'impôts ou de cotisations. Le détail du résultat exceptionnel est fourni dans les pages suivantes.

Les dotations exceptionnelles de l'exercice concernent le litige fiscal, à hauteur de 1 875 k€, ainsi que l'indemnisation due à un fournisseur de composants pour 847 k€ (voir "événements significatifs de l'exercice" ci-dessus).

Les autres éléments tels que les ajustements des charges à payer des exercices précédents sont comptabilisés en résultat courant même s'ils concernent des exercices antérieurs.

Modalités de calcul du résultat par action

Le calcul du résultat par action tient compte, le cas échéant, des variations du capital intervenues au cours de l'exercice et du nombre moyen pondéré d'actions en circulation.

Quant au résultat dilué par action, il est calculé en intégrant le nombre d'actions à émettre en présence d'emprunts obligataires convertibles en actions et en retraitant le résultat net du montant des intérêts obligataires comptabilisés au cours de l'exercice.

Autres éléments d'information**Social :**

L'effectif du groupe pour l'exercice 2019 s'établit à 139 cadres et assimilés et 250 employés et ouvriers.

Le total des frais de personnel s'élève à 17 073 k€ (il n'y a pas de participation des salariés pour l'exercice 2019).

ANNEXE - Élément 1

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Le montant des rémunérations allouées aux membres des organes d'administration ou de direction n'est pas communiqué car cela reviendrait pratiquement à divulguer une rémunération individuelle.

Le crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE), en vigueur jusqu'au 31 décembre 2018, s'était élevé à 536 k€ au titre de l'exercice précédent et il était comptabilisé en diminution des charges sociales. A compter du 1er janvier 2019, il est remplacé par des réductions de cotisations sociales.

Frais de recherche :

Les frais de recherche et développement sont comptabilisés dans les charges et donnent lieu au calcul d'un crédit d'impôt recherche, soit un montant de 246 k€ pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 et une base totale de dépenses pour le groupe de 822 k€.

Honoraires des Commissaires aux comptes :

Le montant des honoraires comptabilisé dans les charges de 2019 au titre du contrôle légal des comptes des sociétés du Groupe, s'élève à 89 k€.

Evènement post-clôture : épidémie de Covid19 :

Les états financiers consolidés ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité des sociétés du Groupe. Les activités ont commencé à être affectées par l'épidémie de Covid-19 au premier trimestre 2020 et le Groupe s'attend à un impact négatif sur ses comptes en 2020. Compte tenu du caractère récent de la pandémie et de la constante évolution des mesures annoncées par le Gouvernement (confinement et aides d'État), il n'est pas en mesure d'en apprécier les conséquences chiffrées éventuelles sans toutefois qu'à la date d'arrêt des états financiers, la capacité des sociétés du Groupe à poursuivre leur exploitation soit remise en cause.

Immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice	Variation de Périmètre	Augmentations : acquisitions & virements poste à poste	Diminutions : cessions & virements poste à poste	Valeur brute des immobilisations au 31/12/2019
Ecart d'acquisitions	5 748 992				5 748 992
Ecart d'acquisitions (Fds de commerce AC)	2 210 511				2 210 511
Autres immobilisations incorporelles	1 926 504		8 623	31 255	1 903 872
Terrains	18 566				18 566
Terrains (Retraitement CB)	631 193				631 193
Constructions	1 739 307				1 739 307
Constructions (Retraitement CB)	5 276 518				5 276 518
Installat.aménag. des constructions	1 015 481				1 015 481
Matériel et outillage	16 325 817		820 563	11 434	17 134 946
Matériel et outillage (Retraitement CB)	9 378 909		94 200	6 948	9 466 162
Installations générales et aménagements	212 597		20 964		233 561
Matériel de transport	11 481				11 481
Matériel de bureau et mobilier	1 039 250		41 623	1 276	1 079 597
Matériel de bureau (Retraitement CB)	94 392		111 043	94 392	111 042
Immob.corporelles en cours & acomptes	451 964		48 689	384 161	116 492
Immob.en cours (Retraitement CB)	365 940		195 920		561 860
Autres titres immobilisés et dépôts	313 612		6 326	5 730	314 208
TOTAL	46 761 035		1 347 951	535 196	47 573 790

dont virements de poste à poste

384 161

Amortissements

	Montant des amortissements au début de l'exercice	Variation de Périmètre	Augmentations : dotations de l'exercice & virt poste à poste	Diminutions : sorties d'immobilisations & virt poste à poste	Montant des amortissements au 31/12/2019
Ecart d'acquisition	4 740 635		237 260		4 977 895
Ecart d'acquisitions (Fds de commerce AC)	2 210 511				2 210 511
Autres immobilisations incorporelles	1 077 087		375 938	26 862	1 426 163
Constructions	1 660 703		16 685		1 677 388
Constructions (Retraitement CB)	1 846 781		175 884		2 022 665
Installat. Aménagements des constructions	782 471		41 302		823 773
Matériel et outillage	11 512 728		828 886	11 434	12 330 180
Matériel et outillage (Retraitement CB)	4 556 807		642 918	6 948	5 192 777
Installations générales et aménagements	67 644		29 578		97 222
Matériel de transport	11 481				11 481
Matériel de bureau et mobilier	868 265		49 197	1 276	916 186
Matériel de bureau (Retraitement CB)	94 392		6 940	94 392	6 940
TOTAL	29 429 505		2 404 588	140 912	31 693 181

Provisions

	Montant au début de l'exercice	Variation de Périmètre	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Montant au 31/12/2019
Provisions pour litiges	816 103		1 882 000	84 103	2 614 000
Provisions pour engagement retraite	394 440		92 480	13 521	473 399
Provisions "écarts acquisition négatifs"	26 393			6 210	20 183
Autres provisions pour risques & charges	30 100		1 141 280	30 100	1 141 280
Dépréciations des stocks & en cours	540 801		1 116 470	540 801	1 116 469
Dépréciations des créances clients	22 508				22 508
Autres dépréciations			1 773		1 773
TOTAL	1 830 345		4 234 003	674 736	5 389 612

dont : - d'exploitation	1 509 593	624 923
dont : - financières		
dont : - exceptionnelles	2 724 410	49 813
	<u>4 234 003</u>	<u>674 736</u>

Variation des Emprunts & Avances conditionnées

(hors intérêts courus)

	Capital restant dû au 01/01/19	Variation de Périmètre	Nouveaux emprunts	Rembour- sements	Capital restant dû au 31/12/2019
Avances conditionnées					
	146 250				146 250
Emprunts obligataires					
Emprunts auprès des Ets Crédit					
Aaxen					
Alkos Cosmétiques					
Inter Cosmétiques					
Sagal					
sous total					
Retraitement contrats Crédit Bail & locations financières					
Aaxen			111 043	13 885	97 158
Inter Cosmétiques	552 733		290 120	162 879	679 974
Alkos Cosmétiques (mobilier)	3 004 995			932 273	2 072 722
Alkos Cosmétiques (immobilier)	3 827 688			192 849	3 634 838
Sagal					
sous total	7 385 415		401 163	1 301 886	6 484 691
Retraitement contrats Affacturage					
Emprunts & dettes Fin. Diverses					
Aaxen					
Alkos Cosmétiques					
sous total					
TOTAL	7 531 665		401 163	1 301 886	6 630 941

Échéances d'Emprunts

(hors intérêts courus)

	Capital restant dû au 31/12/2019	Part à moins d'un an	Part de 1 à 5 ans	Part à plus de 5 ans
Emprunts obligataires				
Aaxen				
sous total				
Emprunts auprès des Ets Crédit				
Aaxen				
sous total				
Retraitement contrats Crédit Bail & locations financières				
Aaxen	97 158	27 155	70 003	
Inter Cosmétiques	679 974	44 569	635 405	
Alkos Cosmétiques (mobilier)	2 072 722	919 608	1 153 114	
Alkos Cosmétiques (immobilier)	3 634 838	193 217	776 557	2 665 064
Sagal				
sous total	6 484 691	1 184 549	2 635 078	2 665 064
Retraitement contrats Affacturage				
Emprunts & dettes Fin. Diverses				
sous total				
TOTAL	6 484 691	1 184 549	2 635 078	2 665 064

ANNEXE - Elément 5

Créances et Dettes

Etat exprimé en euros

		31/12/2019	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	314 209		314 209
	Clients douteux ou litigieux	26 860		26 860
	Autres créances clients	722 468	722 468	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	7 250	7 250	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	110 911	110 911	
	Impôts sur les bénéfices	2 149 378	251 238	1 898 139
	Taxes sur la valeur ajoutée	973 463	973 463	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers	60 310	60 310	
	Groupe et associés (2)	8	8	
	Débiteurs divers	1 345 810	1 345 810	
	Charges constatées d'avances	449 152	449 152	
TOTAL DES CREANCES		6 159 818	3 920 610	2 239 208
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		31/12/2019	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)	10 529	10 529		
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	6 484 691	1 184 549	2 635 078	2 665 064
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	6 659 175	6 659 175		
	Personnel et comptes rattachés	1 522 723	1 522 723		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 384 517	1 384 517		
	Impôts sur les bénéfices	1 933 029	33 353	957 904	941 772
	Taxes sur la valeur ajoutée	191 246	191 246		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	244 438	244 438		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	152 062	152 062		
	Groupe et associés (2)	3 500 000	3 500 000		
	Autres dettes	623 421	623 421		
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance	20 062	20 062		
TOTAL DES DETTES		22 725 892	15 526 075	3 592 982	3 606 836
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		401 163			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		1 301 886			
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

ANNEXE - Élément 6.17

Ventilation du chiffre d'affaires

Etat exprimé en euros

31/12/2019

Chiffre d'affaires par secteur d'activité		50 473 070
Production vendue Biens		47 347 840
<i>Ventes Prod. Finis France</i>	29 416 890	
<i>Ventes Prod. Finis Export</i>	18 386 031	
<i>RRR accord./pds finis France</i>	(414 420)	
<i>RRR accord./pds finis Export</i>	(40 661)	
Production vendue Services		3 125 230
<i>Prestations condit. France</i>	726 767	
<i>Prestations condit. Export</i>	430 682	
<i>Prestations administrat. CEE</i>	(3 300)	
<i>Produits annexes France</i>	1 046 827	
<i>Produits annexes Export</i>	924 254	
Chiffre d'affaires par marché géographique		50 473 070
Chiffre d'affaires FRANCE		30 776 063
<i>Ventes Prod. Finis France</i>	29 416 890	
<i>RRR accord./pds finis France</i>	(414 420)	
<i>Prestations condit. France</i>	726 767	
<i>Produits annexes France</i>	1 046 827	
Chiffre d'affaires EXPORT		19 697 007
<i>Ventes Prod. Finis Export</i>	18 386 031	
<i>RRR accord./pds finis Export</i>	(40 661)	
<i>Prestations condit. Export</i>	430 682	
<i>Prestations administrat. CEE</i>	(3 300)	
<i>Produits annexes Export</i>	924 254	

ANNEXE - Elément supplémentaire

Produits et Charges exceptionnels

Etat exprimé en euros

31/12/2019

Total des produits exceptionnels		49 813
Reprises sur provisions et transferts de charges		49 813
<i>Rep. provision pour litiges</i>	<i>43 603</i>	
<i>Rep. Prov. Ecart Acq. Négatif</i>	<i>6 210</i>	
Total des charges exceptionnelles		2 836 096
Charges exceptionnelles sur opération de gestion		107 293
<i>Pénalités sur marchés</i>	<i>45 000</i>	
<i>Amendes et pénalités</i>	<i>4 319</i>	
<i>Rappel d'impôt</i>	<i>9 471</i>	
<i>Charges exception./ litiges</i>	<i>48 503</i>	
Charges exceptionnelles sur opération en capital		4 393
<i>Val.nette cptab.immob.incorp.</i>	<i>4 393</i>	
Dotations excep. aux amortissements et aux provisions		2 724 410
<i>Dot.Prov. pour litiges</i>	<i>1 877 000</i>	
<i>Dot.Prov. charges except.</i>	<i>847 410</i>	
Résultat exceptionnel		(2 786 283)

TRANSFERTS DE CHARGES D'EXPLOITATION	
Indemnités journalières de Sécurité Sociale et de Prévoyance	128 948
Avantages en nature	75 847
Remboursement indemnités de départ	23 204
Remboursement de frais et formations	49 283
Indemnisation reçue d'un fournisseur	12 540
TRANSFERTS DE CHARGES EXCEPTIONNELLES	
TOTAL	289 822

100

ANNEXE - Élément 8

Engagements financiers

Etat exprimé en euros		31/12/2019	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus				
Avals, cautions et garanties				
Engagements de crédit-bail				
Contrats souscrits par INTER COSMETIQUES (CB mobiliers)			121 534	
Contrats souscrits par ALKOS COSMETIQUES (CB immobilier)			3 700 001	
Contrats souscrits par ALKOS COSMETIQUES (CB mobilier)			2 103 804	
Contrats souscrits par AAXEN (CB mobiliers)			100 381	
Contrats signés mais matériel non réceptionnés par INTER COSMETIQUES			1 517 600	
			7 543 320	
Engagements en pensions, retraite et assimilés				
Engagements de retraite provisionnés			473 399	
Engagements de retraite couverts par un contrat d'assurance (SAGAL)			55 000	
			528 399	
Autres engagements				
BPI - Préfinancement créance CICE Groupe 2016			264 082	
BPI - Préfinancement créance CICE Groupe 2017			594 573	
DGFIP - Saisie conservatoire du 10.02.2020 des CIR 2015 et 2016			355 861	
			1 214 516	
Total des engagements financiers (1)			9 286 235	
(1) Dont concernant :				
Les dirigeants				
Les filiales				
Les participations				
Les autres entreprises liées				

Variation des Capitaux Propres Consolidés

	Capitaux Propres au 01/01/2019	Affectation du résultat 2018	Dividendes versés par la société mère	Conversion obligations en actions	Reclassement des titres propres	Variation des écarts de conversion	Résultat consolidé 2019	Capitaux Propres au 31/12/2019
Capital social	10 418 410							10 418 410
Primes d'émission	299 467							299 467
Titres de l'entreprise consolidante	-114 522							-114 522
Ecart de conversion								
Réserves consolidées	-1 396 564	145 396						-1 251 168
Report à nouveau								
Résultat groupe 2018	145 396	-145 396						
Résultat groupe 2019							-8 139 057	-8 139 057
	9 352 186						-8 139 057	1 213 130

Contribution des Sociétés au Résultat du Groupe

	AAXEN	Inter Cosmétiques	Sagal	Alkos Cosmétiques	Sociétés cédées	Total au 31/12/2019
Résultats individuels	-3 821 812	-2 832 789	-694 400	-2 702 969		-10 051 971
Retraitements de consolidation :						
Résultat net des entreprises cédées						
Retraitement plus-value cession des titres						
Amort. Ecart acquisition	-237 260					-237 260
Reprise Prov. Ecart acquisition	6 210					6 210
Annulation dividendes reçus des filiales						
Annulation dépréciation titres des filiales	1 632 075					1 632 075
Annul. Amort. dérogatoires / immob.	-3 429	155 163	15 806	-66 815		100 725
IS différé / amortis. dérogatoires immob.	960	-43 445	-4 425	18 708		-28 203
Retraitements des crédits baux	6 945	46 989		417 048		470 982
IS différé / retraitements crédits baux	-1 945	-13 157		-116 774		-131 875
Retraitements des LOA						
IS différé / retraitements LOA	1 294	-69 842	-22 638	5 162		5 162
Provision Indemnités de fin de carrière						
IS différé / provision indem.fin carrière	-362	19 556	6 339	-1 445		-91 186
Retraitement écarts conversion passif	150	-1 994				25 532
IS différé / différences temporaires		165 427	172	2 175		331
Retraitements cessions internes d'immob.				-3 733		161 865
IS différé / retrait. cessions internes						
Ajustement divers						
Résultat consolidé	-2 417 174	-2 574 092	-699 147	-2 448 643		-8 139 057